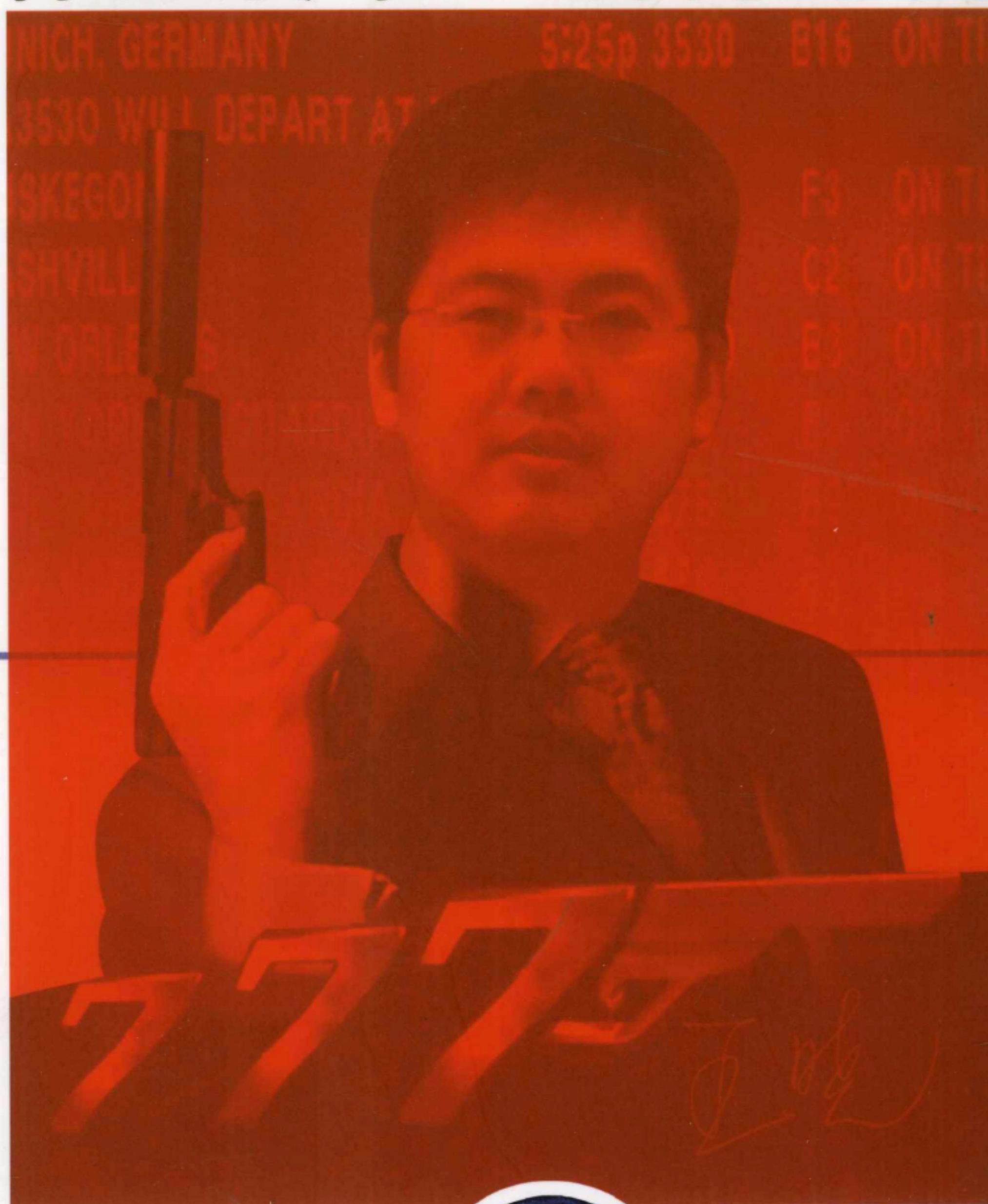
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

KING OF TRADING

称王股市·洞晓先机



王晓/著
(带头大哥777)

山西人民出版社

操盘之王III

——图霸天下【终极版】



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



王晓/著
（带头大哥777）

操盘之王 II
——图霸天下

TECHNIQUE DETERMIN PROFIT



山西人民出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

图书在版编目（CIP）数据

操盘之王.3，图霸天下/王晓著.——太原：山西人民出版社，2011.12
ISBN 978-7-203-07521-9
Ⅰ.①操… Ⅱ.①王… Ⅲ.①股票投资—基本知识
Ⅳ.①F830.91
中国版本图书馆CIP数据核字（2011）第260502号

山西人民出版社持有本书的简体中文版权，版权受法律保护。

操盘之王Ⅲ：图霸天下

著　　者：王晓
责任编辑：徐晓宇
装帧设计：周周设计

出 版 者：山西出版集团　山西人民出版社
地　　址：太原市建设南路21号
邮　　编：030012
发行营销：0351-4922220　4955996　4956039
　　　　　0351-4922127（传真）　4956038（邮购）
E-mail　：sxskcb@163.com　发行部
　　　　　sxskcb@126.com　总编室
网　　址：www.sxskcb.com

经 销 者：山西出版集团　山西人民出版社
承 印 者：三河市航远印刷有限公司

开　　本：710mm　1000mm　1/16
印　　张：22
版　　次：2012年3月第1版
印　　次：2012年3月第1次印刷
书　　号：ISBN　978-7-203-07521-9
定　　价：77.70

如果印装质量问题请与本社联系调换

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

序言 preface

时间真快，从4月初《操盘之王》面世后，这已经是我的第3本著作了。《操盘之王》为全国股民展示了我独有的技术，其中解决了股票操作中26个技术上的难点。从数十万封来信中，我能感受到很多朋友的真诚以及对技术的孜孜以求。也看到很多股民利用我这本书上的技术战胜市场，我真的很欣慰。

《操盘之王Ⅱ：盘中定乾坤》则解决了新手入门的问题，同时也把我自己对各种技术流派的看法以及多种股票操作原理进行了一些个人的分析。

这本《操盘之王Ⅲ：图霸天下》则是我技术中的最高端部分，把全国操盘手一直最梦寐以求的资金流技术公之于众。这本书我全部以图片解说的形式进行阐述，更直观、更立体也更清晰，围绕19只股票进行了估值分析。其中18只为新选择出来的，而剩余的一只是对历史的演绎。整个操作的心路历程毫无保留地展现在读者面前。资金流部分单独书写，添加了一个条件，同时进行了多个举例说明。我相信全国股民以及“哥迷”都会在前两本《操盘之王》的基础上更好地理解和领会资金流的技术。我也希望你们可以在本轮跨年度的大牛市中大赚特赚。也能在我安心地退出市场后，大家依然可以独自战胜市场，带着我的技术，向前进，向钱进。

王晓　2011年9月16日

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

contents

目录

序　言

第一章　上半年获得80%利润的中润投资操作全回顾 ……… 1

第二章　资金流秘笈 ……… 7

第三章　举牌概念股RSI选股与主力成本分析技术 ……… 11

第四章　高换手率主力介入分析与月线攻击形态选股 ……… 30

第五章　主力被套新股技术指标研判 ……… 48

第六章　4万亿受益股除权缺口封闭短中期炒作技术 ……… 61

第七章　题材股筹码集中分析方法 ……… 80

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第八章　上海小盘股主力建仓分析方法 ········· 100

第九章　地域板块龙头期货现货联动因素分析方法 ········· 118

第十章　TOW宝塔线指标底部反弹 ········· 134

第十一章　价值分析、填权行情与RSI辨认　横盘 ········· 152

第十二章　多题材边疆股周线TOW筑W底分析 ········· 171

第十三章　高位换庄股后续炒做技术研判 ········· 189

第十四章　标志性个股压力支撑分析技术 ········· 205

第十五章　多指标监控小慢牛寻底技术 ········· 224

第十六章　短线加速赶底个股的中线反弹 ········· 243

第十七章　大宗交易巨额申购的选股意义 ········· 262

第十八章　低市盈率个股凶悍主力分析方法 ········· 280

第十九章　强庄股前期高点压制RSI提示二次探底 ········· 298

第二十章　长庄行业龙头高增长分析方法 ········· 317

附录一　在线课堂 ········· 337

附录二　带头大哥之歌 ········· 338

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第一章 上半年获得80%利润的中润投资操作全回顾

2011年9月16日

000506中润投资。地产类股票，涉及矿产资源。总股本7.74亿股，流通盘2.77亿股。未分配利润0.313元，资本公积金0.04元。2011年中期业绩0.111元。每股净资产1.373元。预计全面业绩为0.5～0.55元，动态市赢率为20倍左右。

该股我年初1月10日让大家开始关注，当时价格为10.59元。下面是我个人的跟踪小记以及我当时对其写的两篇文章，分别写于1月7日和3月19日，其中3月19日一篇写在了《操盘之王》中的58页。另外一篇首次和大家见面。

2011年我看好的第1只股票000506 2011年1月7日23：10分于长春：

这是一只地产股，谁都不会想到我会选择一只地产股，毕竟管理层一直对地产进行打压。我记得这只股是1993年上市的，当年叫川盐化，后来变成峨眉集团，再变成东泰控股，后来东泰被终止上市了，中润借壳上的市。2009年重新上市后当天冲到10元以上，后跌了1年多。2010年7月2日创出新低5.1元，9月30日跌到5.34元，才算完成大双底构造。随后开始上涨，到2010年12月14日创出新高12.79元。次日RSI和KDJ都呈现死叉。11月24日第3个涨停RSI值是96了，随后9个交易日换手达到145%，明显主力出逃了。但是没彻底逃完，还应该有30%的筹码。12月23日跌破重

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

要支撑线 11.78 元，12 月 24 日虽然强行守住 20 日线 11.25 元，成交量却明显不足。27 日再破掉 20 日线，依然无法回收重要支撑线。我自己的下跌黄金分割线分别为 0.818、0.618、0.5 和 0.318。我只有这 4 条分割线，和别人的完全不同。这是我总结多年的经验。从 5.1 元计算的话，到达 12.79 元已经涨了 7.69 元。正好涨了 150%，怎么都该调整一下了。如果调整到 0.818 的话价格为 10.46 元，调整到 0.618 的话，价格为 7.9 元。不会是 0.5 位置的，因为去年它的业绩是 0.37 元，按照现在地产 25 倍市盈率算，价格也该在 9.25 元，如果按照 20 倍计算是 7.4 元，而流通盘比较小，按照 30 倍计算就是 11.1 元。那么取 25 ~ 30 倍市赢率的中间值就是 10.18 元左右。和 0.818 位置的 10.46 元很接近。现在需要的是看 60 日线这个长期支撑线是否被破了。如果破不掉，最接近 60 日线的位置就是绝对低点了，也是我该进入的位置了。现在看 10.18 元比较可能，如果极端一点的话，就是再向下 3.5% 以内，就是在 9.82 元以上。这符合操盘手规则的 3.5% 定律。所以我写博客的时候就该提醒大家在 10.46 元以下比较安全。

2010 年 11 月 18 日山东中润投资控股集团股份有限公司董事会审议通过关于成立中润矿业发展有限公司的议案。中润投资拟与山东中润置业有限公司共同出资 5 亿元人民币设立中润矿业发展有限公司，主营矿业投资。其中中润投资出资 45000 万元，山东中润置业有限公司出资 5000 万元。

这也是为什么连续 3 个涨停的原因，公司挺配合主力的，呵呵。但是从出资 5 亿看，里面学问就大了。去年总收入才 12 亿，一下拿出 5 亿做矿产，大股东转向的意思很明显了。那么这只票可就不是地产股了，而是地产兼矿产了。如果主力按照矿产炒的话，现在最时髦的就是黄金矿了，大元都翻了 20 倍了，中润翻 4 倍也正常吧，那么就是 20 元了。现在要是 10 元附近买就是 100% 收益，完全可以玩。这篇日记现在虽然只有我自己看，但是我相信从下周一，也就是 1 月 10 号复出后，早晚有一天会和全国股民见面的，呵呵。

1 月 10 日收盘：

今天写了今年第一篇博客，第一只票谈的就是 000506，以前跟过我的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

散户能明白，新股民估计看不明白的。已经跌了 5 个点了，收在 10.59 元，再跌下去些更好。

1 月 11 日：

涨上来两毛钱，成交量却没有，还会再跌。

1 月 15 日：

趁着周末写了篇文章，再次重申了一遍热点是地产股。尤其是二线地产股。傻子也看出来是 000506 了啊。

1 月 19 日：

冲了半天，量也不足，和 17 号差不多。还没站住 10 日线。明天还得跌回去。又提醒了一次注意二线地产股。

1 月 20 日：

大盘跌了 3% 了，000506 跌得更多，地产都跌呢。收 10.08，明天破 10 元我准备买点了，先垫点底。

1 月 21 日：

没太多机会 9.9 元和 9.85 元买了点。大盘反弹了，000506 还在均线下呢，下面离 60 日线不远了。买的没错。

1 月 24 日：

大盘又跌，000506 还行。涨了点。成交还是不足。我等着看 60 日线的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

支撑了。

1月25日：

大盘没怎么跌，把地产又带下去了。9.9元又买了些，已经1/3仓了。再等等看，这主力洗呢。不破60日线洗不出来什么玩意。

1月26日：

大盘RSI金叉了。506应该下不去了，再等一天再满仓上。说要征收地产税了。看能不能再打一下。他妈的，昨天正好打到9.82元。呵呵，我算的还是很准确的，这个主力是大机构的老操盘手，按照套路打呢。

1月27日：

大盘放量上涨了。9.95元和10元满仓了。随着大盘走就行了，看来破不掉60日线了。

1月28日：

金叉了RSI日线。肯定破不掉60日了，时间正好，满仓等涨了。等着如何攻击12.79元前高了，压力在11.8元了。过去的话12.79元就是小KISS了。过去11.8的话需要向上延伸20%～25%。上个高点15.45元是2010年3月的事了。目标在14.16元～14.75元了。

2月1日：

全部均线过去了，要发飚了，哈哈。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2月9日：

真爽，过节发红包了，涨停了。顺便还把重压力干掉了，好。12.79元前高必然过了。现在重点是14.16元～14.75元了。量别太大。

2月16日：

RSI已经92了。成交放的大了点。还好没超过2010年12月2号的60%，主力还是出了些。但是问题不大。最高到了14.64元。估计要调整了，调整时别出大成交就行。要是大了我得跑点出去。

2月28日：

挑了去年3·15的高点15.45元了。成交量也没怎么放。看来要去18～20元的位置了。主力成本12元，涨到50%位置18元一定会走些。我18元也考虑走一些。

3月14日：

CPI又涨了。没完了还。破20日线了，多亏成交没出来。拿着吧。等18元。

3月19日：

把000506写书上了。估计全国也就我敢于把预测写书上。编辑也怕万一不到18元影响销售量。靠！总拿以前那些点击上亿的假高手说事。把我当什么了？爷混的好的时候他们还是苍蝇呢。愿意他妈出不出，不让我这么写，爷还不出了。

3月21日：

真给力，直接上15元了，还站上全部均线了。尤其20日线。肯定见

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

18 元了。等到 18 元我就看到编辑的笑脸了。只要一直在 20 日线上运行就没任何问题了。

3 月 23 日：

大股东又置压股份了。看来矿的事差不多了。

4 月 12 日：

《操盘之王》当当网预售开始了，当天就破掉它历史全部记录。北京出版界都震惊了。把当当网弄瘫痪了。之前的全国日销售冠军是李宇春，单日 1 万 100 本。我用 8 个小时就干过她了。编辑还问我能到 18 元吗？我告诉他我是股神，能到。

4 月 18 日：

收 17.53 元，终于快 18 元了。都等 1 个月了。到 18 元我就走。80% 旗开得胜。

4 月 19 日：

完活。最高 18.07 元。全部 17.5 元以上卖了，平均 17.89 元。编辑笑得很灿烂。我哼着小调下楼。楼下一个也就五六岁的小美女，我说，爷高兴，给你糖吃，就把我买的英国糖豆送她了。过了 1 小时回来，小美女还在。伸着手问我“爷还什么时候高兴？”我昏死。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二章 资金流秘笈

实际看出资金流并不难。首先大家要先把我技术书里面的内容看明白，并且会使用。现在我把资金流观察的步骤写一下。

1．首先应该在开盘前把当天全部关于股票的消息梳理一遍。尤其要把内容都读一遍，从中找出对哪些版块构成利好。因此你需要在开盘前 1 小时，也就是 8 点 30 分就开始工作。

2．梳理结束后，要做归类整理。按照我国的政治结构，一般排在第 1 类的内容为中央、政治局、国务院等部级以上单位发布的内容。第 2 类是部级单位，例如政监会、发改委、财政部、人民银行等各部委发布的内容。第 3 类则是行业部门例如铁道部、环保部等发布的内容。再次一级别消息新闻则依次类推。对于领导讲话要重视，一般排名为：总书记、总理、常务副总理、人民银行行长、政监会主席。要从中找到有用的东西。

3．资料汇总后，可能会出现 1 ～ 5 个行业受益的情况。我们马上就要把这 5 个行业的股票全部调出来看。先计算出平均市赢率，然后查找低价和低于平均市赢率的股票。另外注意流通盘，一般不能高于 4 亿。也不能低于 2.5 亿。因为太大的盘子不适合资金进入，拉升太困难。而低于 2.5 亿的话，资金进出都面临不流畅的情况。经过筛选后，例如今天只有两个行业受益，那么按照我规定的范围看，每个行业找出 2 ～ 3 只股票来进行再次观察。

4．首先要观察他们 3 个交易日内的日线，指标尽量要处于底部区域，50 以下最佳。3 天内成交温和放大，一天比一天多，但是不能出现极大的成交。同时 3 天内上涨幅度均未超过 5%，如果出现三平底翻红则更好。同时 RSI 和 KDJ 指标要处于金叉中，可以是缓慢攀升中，也可以是刚刚金叉。如果正处于调整中的话，则要注意其前 3 日的成交量。成交必须比前期高点的量

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

减少两成以上。量比前面交易日越少越好。

5．指标看完后，把这两个行业的 4 ~ 6 只股票放在自选股中，等待市场开盘。

6．一般情况刚开盘的时候这类股票的动作并不明显。如果开盘就涨停的话直接放弃了。正常情况这类股票一般都在 10 点至 10 点 35 分的时候开始发力。所以要随时注意两市的快速涨幅排名（用任何股票操作软件按 81 和 83 都可以找到），同时观察这几只股票的量比变化，一旦量比超过 1.1 开始跟踪。说明有资金开始进入。而同行业的股票 95% 以上都有联动性。所以很快你就能区分出来哪只是主拉的，哪只是跟风的。尽量选择主拉的，如果资金调动不及时，只能选择次拉的，一定要选择和主拉股票流通盘、市赢率以及 3 天前日线最接近的一只。如果主拉的股票外其余同类的均没有和其基本面类似的，那么只找日线最接近的就可以。

7．一定要注意风险，一般涨幅已经超过 2%，就考虑不再追击。最好是选当日下跌启稳后开始向昨天收盘价冲击的股票，毕竟这样最安全。同时要参考当时的 5 分钟线。一旦 RSI 和 KDJ 金叉，同时成交量放大，就可以迅速杀进。

8．一定要注意观察准备操作股票历史上日线的走势，寻找其日线上的拉升时段。一般每个主力都有自己习惯的拉升时段。前后误差一般不超过 5 分钟。以确定我们的进入时间。

9．短线进行买进或者卖出，首先要注意 60 分钟和 30 分钟线，一般他们的 RSI 都在 20 以下。再看 5 分钟线，只要 RSI 金叉，成交放量就可以介入，这就是个很好很安全的买点。而当 60 分钟和 30 分钟 RSI 在 80 以上了，5 分钟线也从高位死叉，卖一定不会错。此条要注意，该股不能放量跌停，而且越接近跌停位置成交越少，空砸是最好的。

以上即为观察资金流的方法及实战操作技巧。前提是必须读明白我的技术书《操盘之王》以及《操盘之王Ⅱ》，并且会熟练运用后，再利用此方法。刚开始可以用小资金练习，熟练后再进行稳健性操作。一定要实战，而不是用模拟方式。因为模拟方式会让人心态过于放松，不利于后期的真正操作。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

实战应用：

实战例子一：2011 年 6 月 21 日。由于 20 日地产股大涨，包括招保万金这样的大盘蓝筹都在涨，而当天大盘却下跌 20 点以上。收盘后我马上查询了国家发改委网站以及与保障房相关的网站，因为房价被打压，不可能马上松绑，唯一的可能就是保障房有新的举措。发现 6 月 9 日就有类似文件成型，我估计很快会下发。21 日开盘，狮头股份（现在的 ST 狮头）开盘上涨不足 1%，但是成交放大明显，同时我观察到水泥股整体上涨，我马上先进入了一些，可是股价拉的太快，且上涨幅度超过 2%，我就没再跟进。我继续观察随后跟上的是尖峰集团和福建水泥，尤其福建水泥当时还处于下跌，我直接又买进了以上 2 股。收盘时狮头涨停，其余 2 只分别上涨 4.88% 和 3.45%，当日赢利不菲。

当天收盘后 16：30，发改委制定的《关于利用债券融资支持保障性住房建设有关问题的通知》已下发到地方政府，明确允许投融资平台公司申请发行企业债券筹措资金。这意味着保障房建设专项融资的瓶颈已经突破，三季度保障房融资、投资和建设会实实在在提速。因此我在 2011 年 6 月 21 号收盘博客中直接写道：“短期看由于保障房 3 季度大面积开工，对水泥的需求最大。因此业绩良好且价格偏低的水泥股，如尖峰集团、福建水泥等短期都依然还有不小的上升空间。今天狮头股份的涨停就预示着业绩优良的水泥股将走出一轮超过 20% 的上涨。今日资金已经向该板块聚集。可关注。”当天博客文章的名字就是《大盘开始反弹还有空间，保障房概念刺激水泥股》，网址：http：//dtdg777.blog.163.com/blog/static/24772072201152131424445/，随后狮头连续再拉 3 个涨停，而尖峰集团涨了接近 50%，福建水泥涨了接近 40%，时间只有区区一个月。

实战例子二：2011 年 8 月 9 日，600802 福建水泥。早盘 10 点其 30 分钟线 RSI 值跌到 7.52 元，而 60 分钟线 10 点 30 分 RSI 跌到 5.1 元。该股几乎跌停。此时情况完全符合资金流第 9 条的全部特征，完全可以买进，当时价格在 11.15 ~ 11.2 元一线。该股随后开始上涨，收盘已经到达 12.41 元，当天赢利超过 10%，而可买进的时间起码 10 分钟。可见资金流技术的强大了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

实战例子三。600502 安徽水利。从基本面上看今年接到的大单很多，加上最近全国旱灾严重，其业绩应该在 0.85 元左右，市赢率不足 16 倍，远远低于行业平均 30 倍。

技术面看从该股除权就开始有资金不停收集，到今天 9 月 16 日一共 73 个交易日，换手为 612%，阳量 1404 万，阴量 646 万。阳量是阴量 2.17 倍。主力明显在场。从区间统计看主力成本 15.37。按照最高价格加最低价格除 2 计算得出的主力成本为 14.74 元。也就是说主力成本 3 个月内为 15 元一线。现在价格低于主力成本。综合来看该股未来的价值中枢起码在 25 元以上。

期间 6 月 28 日我谈过该股。利用《操盘之王》中的技术，12 个交易日就可以获得接近 30% 的利润。而 8 月 9 日和 8 月 19 日完全符合资金流的操作。就算套用，也均有 10% 的利润。

而本书对于该股的图解也很清晰。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第三章 举牌概念股 RSI 选股与主力成本分析技术

福建水泥 3 个月的 RSI

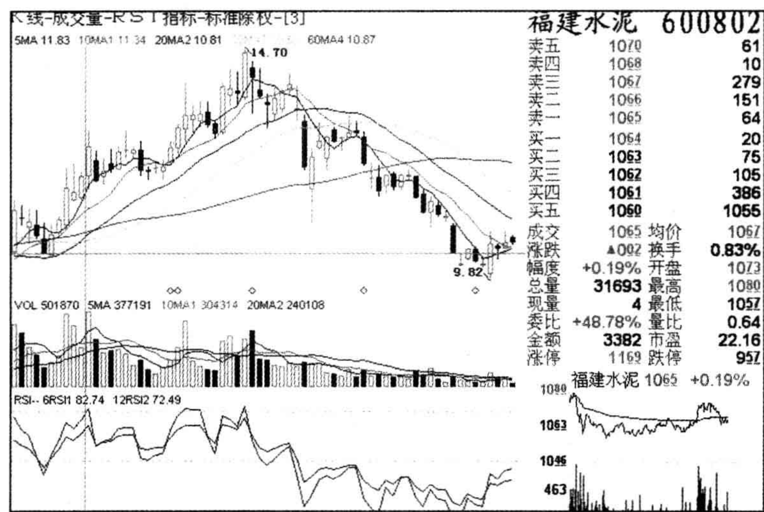


图 3–1

分析：从近三个月来看，福建水泥连续三波拉高，RSI 持续高位运行，之后出现洗盘迹象，现在 RSI 值明显低估，有望近期出现大幅度反弹。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

福建水泥 3 个月 KDJ

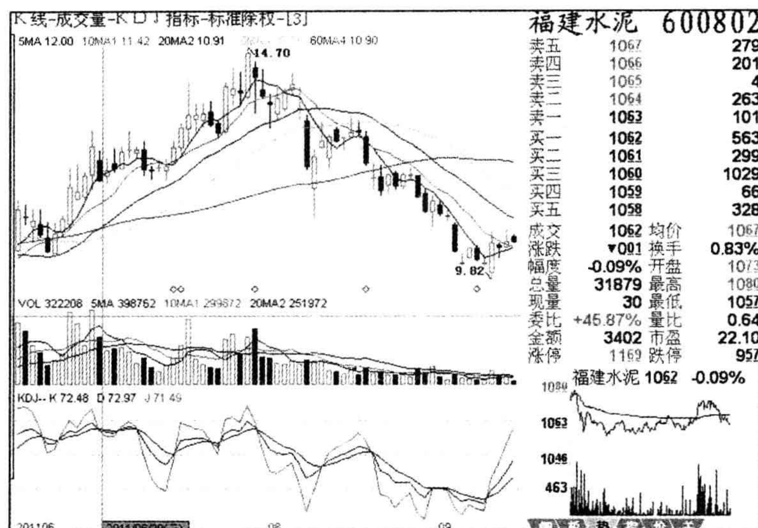


图 3–2

分析：从近三个月的 KDJ 来看，冲高回落后，KDJ 明显出现低位钝化。

福建水泥 3 个月的 TOW

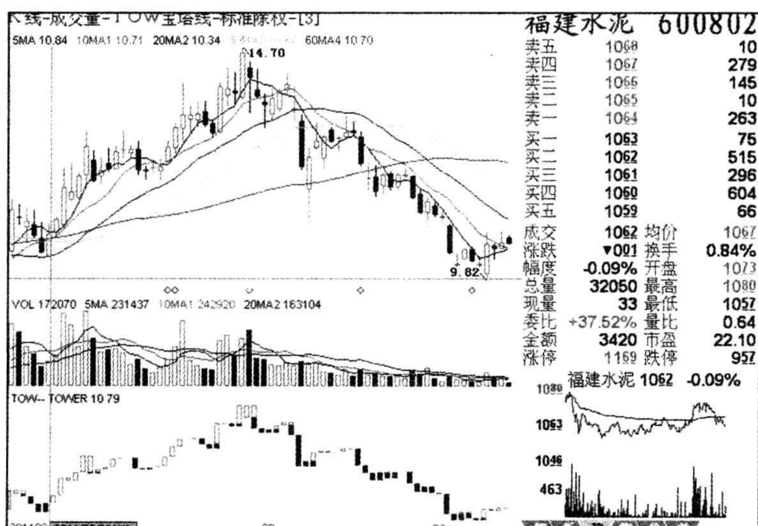


图 3–3

分析：从这个图形来看，三平翻阴显现的淋漓尽致。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

福建水泥 3 个月的 SSL

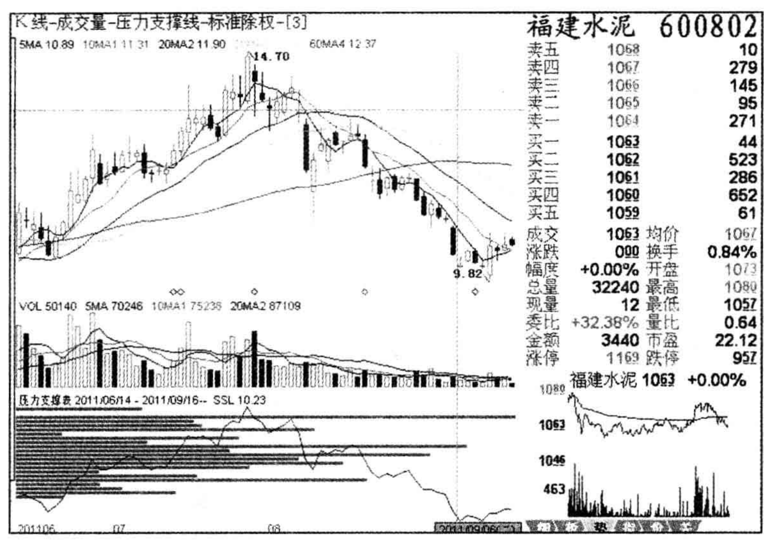


图 3–4

分析：目前来看，如果没有重大利空，10.25 元附近将是重大支撑。

福建水泥 3 个月的区间统计

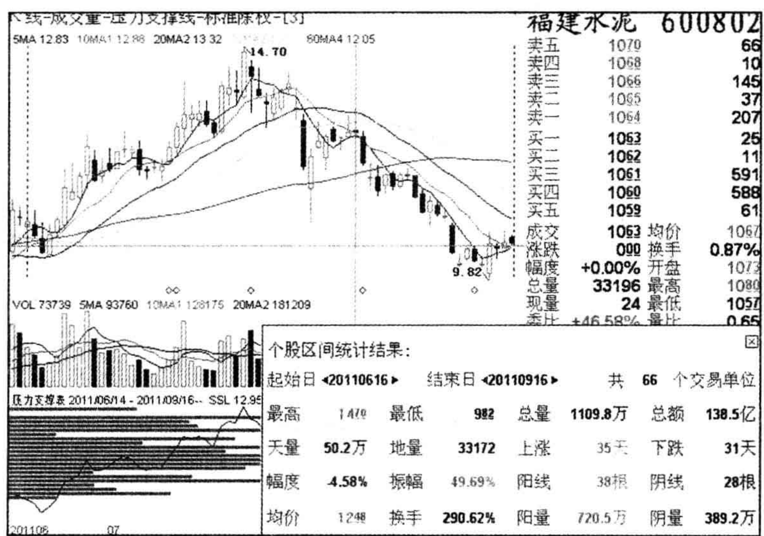


图 3–5

分析：目前三个月来看，无论从量能，买盘到卖盘，洗盘明显，蓄势待发。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

福建水泥 6 个月的 RSI

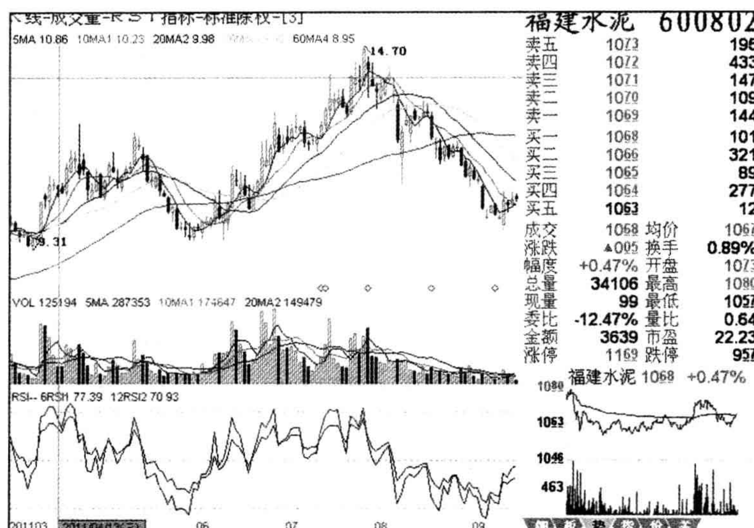


图 3–6

分析：从 6 个月 RSI 值来看，估值明显比较低，只要量能配合，股价上涨指日可待。

福建水泥 6 个月的 KDJ

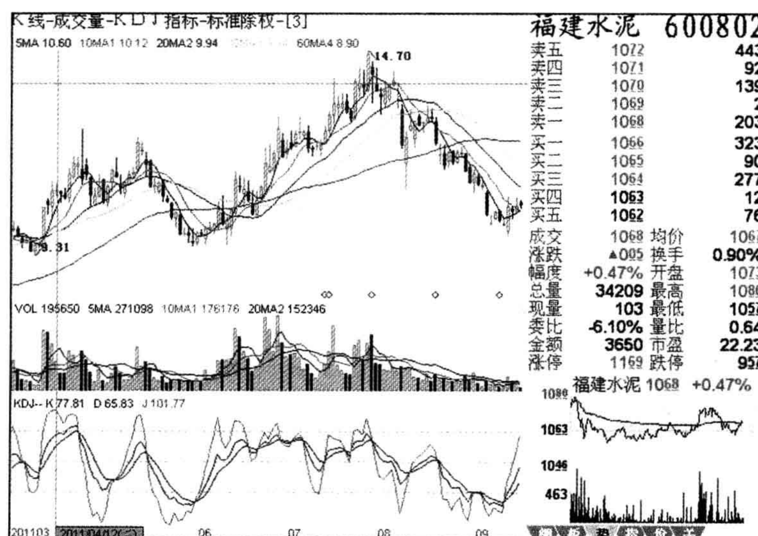


图 3–7

分析：KDJ 正在上升通道，钝化不可避免。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

福建水泥 6 个月的 TOW

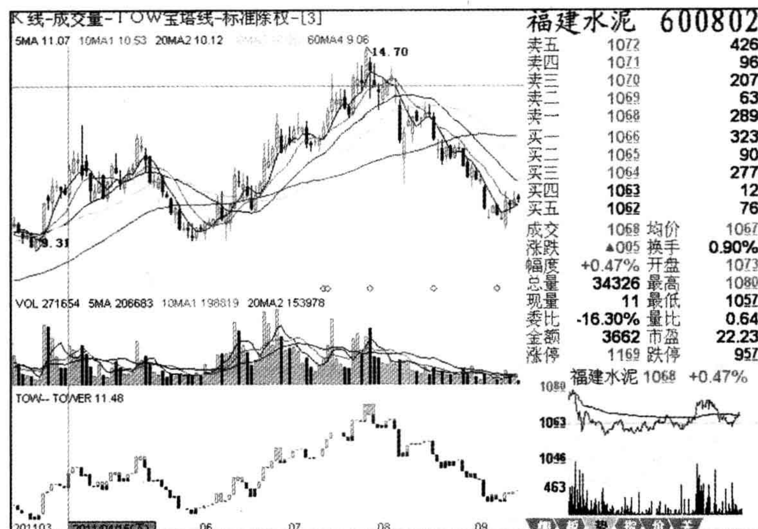


图 3–8

分析：底部运行，等待三平翻红。

福建水泥 6 个月 SSL

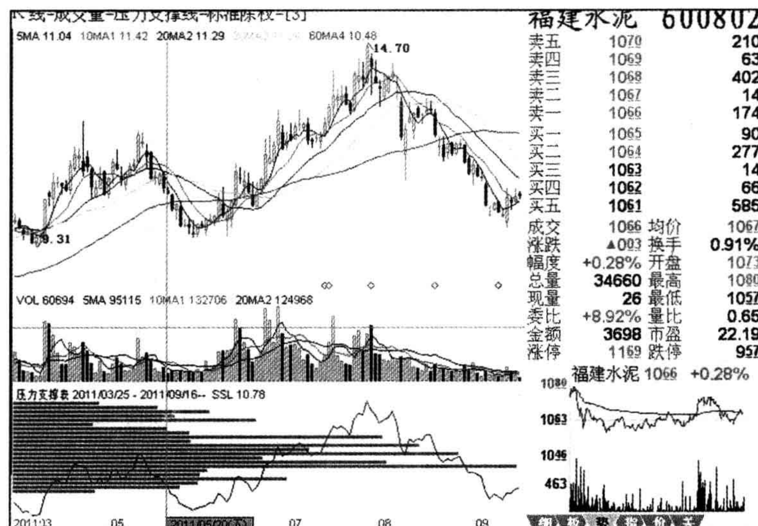


图 3–9

分析：支撑位依旧在 10.25 元附近，短期压力位置在 11.12 元附近。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

福建水泥6个月区间统计

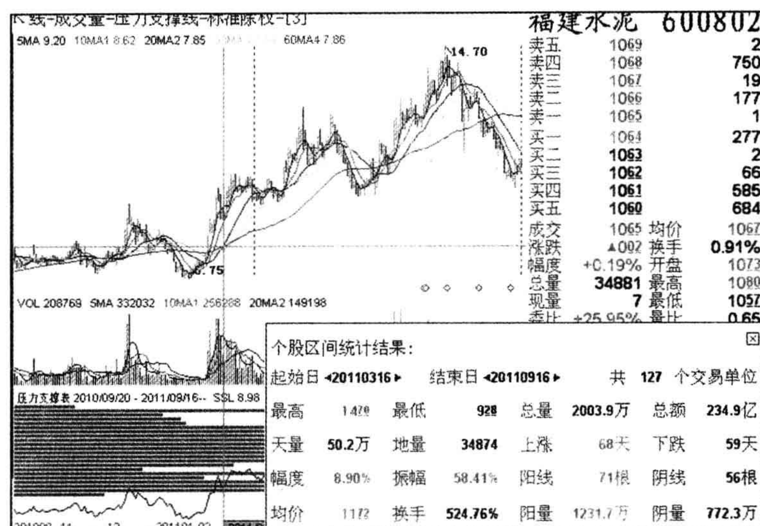


图 3–10

分析：冲高回落，洗盘明显，振幅高到58.41%。底部强劲吸筹，持股待涨。

福建水泥周线的RSI 2009年5月27日至今

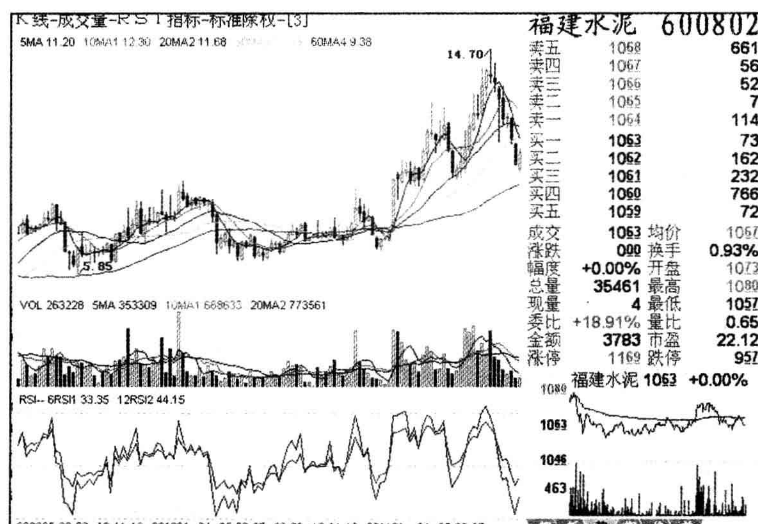


图 3–11

分析：周线来看，缩量反弹，明显底部区域运行。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

福建水泥周线的 KDJ，2009 年 5 月 27 日至今

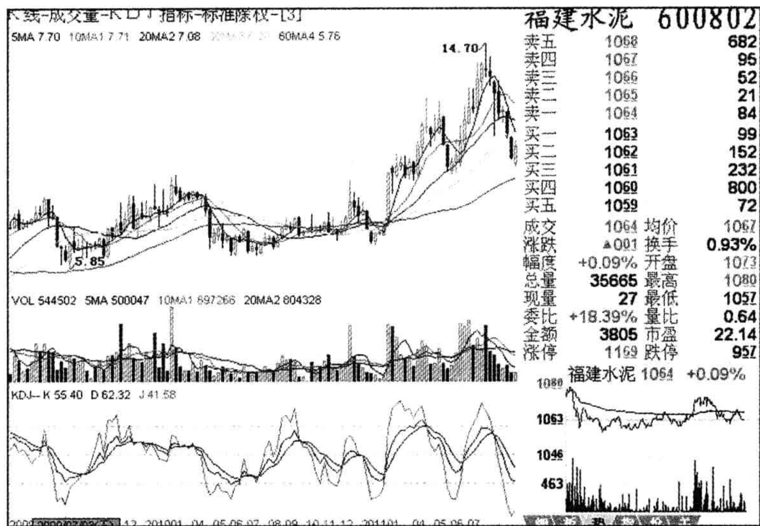


图 3–12

分析：周线 KDJ 底部明显，正在酝酿反弹。

福建水泥周线的 TOW

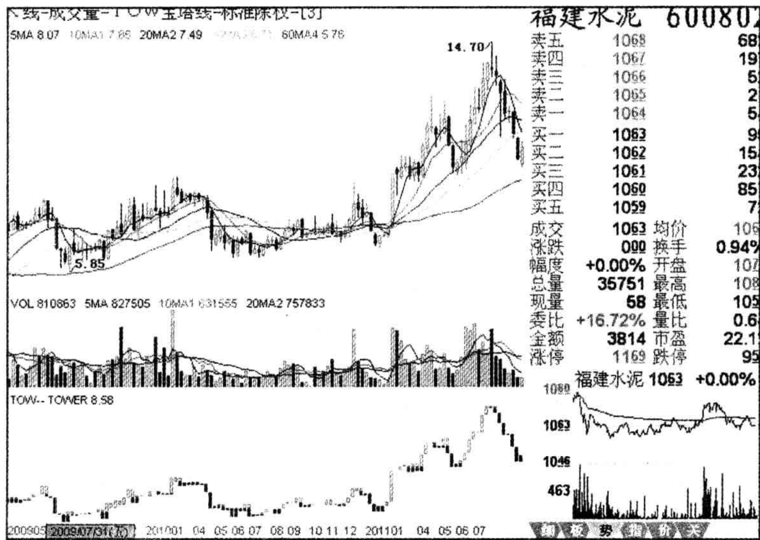


图 3–13

分析：周线宝塔线三平翻阴不明显，所以不作为参考数据。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

福建水泥周线的 SSL

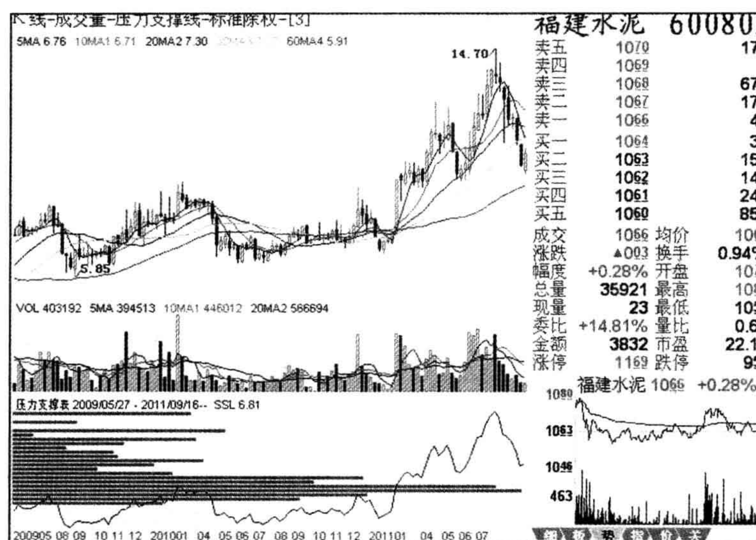


图 3–14

福建水泥月线的 SSL

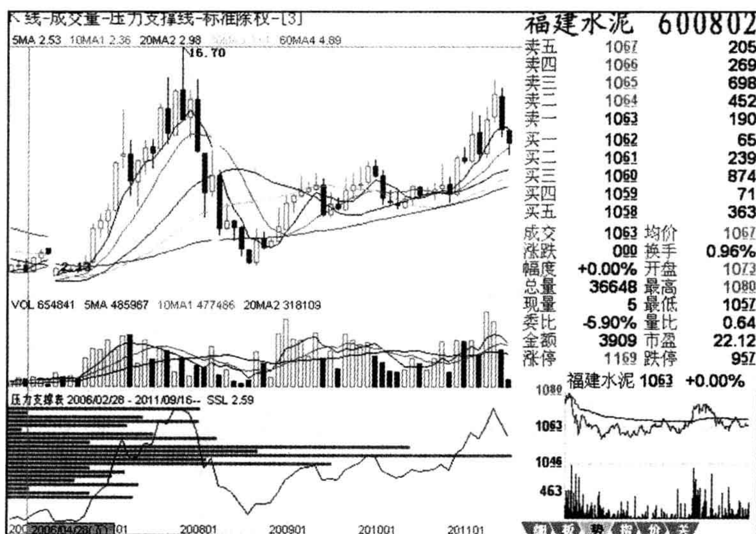


图 3–15

分析：周线支撑线在 9.90 元附近。压力线在 11.15 元附近。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

福建水泥月线的 KDJ

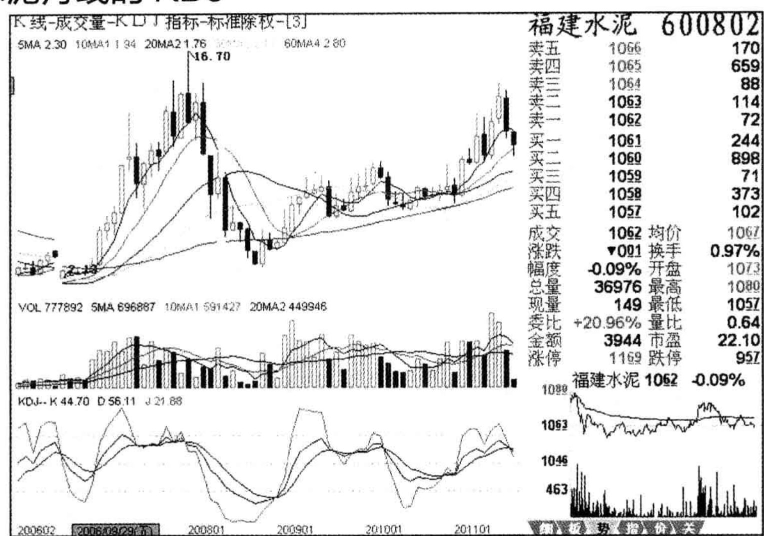


图 3–16

分析：月线 KDJ 虽然出现死叉，但 9.95 元有强力支撑。有望在 10.3 元附近出现钝化。

福建水泥月线 TOW

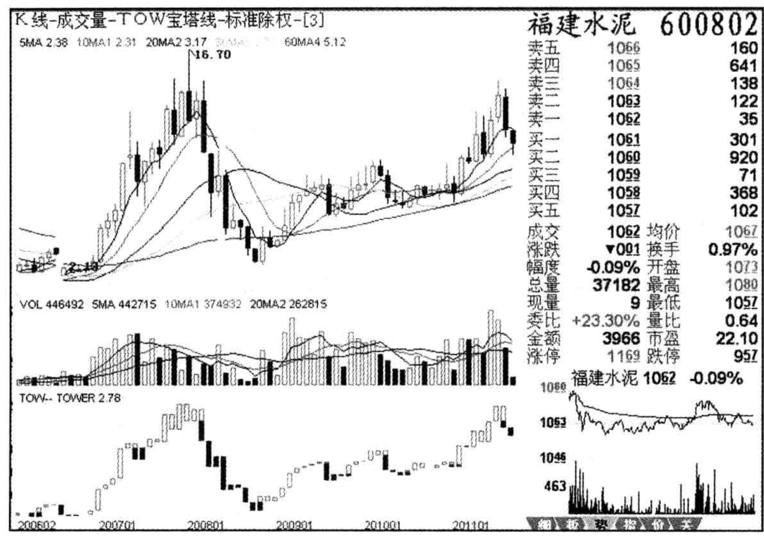


图 3–17

分析：月宝塔线没有出现任何三平翻阴（红）暂时不做参考数据。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

福建水泥月线的 RSI

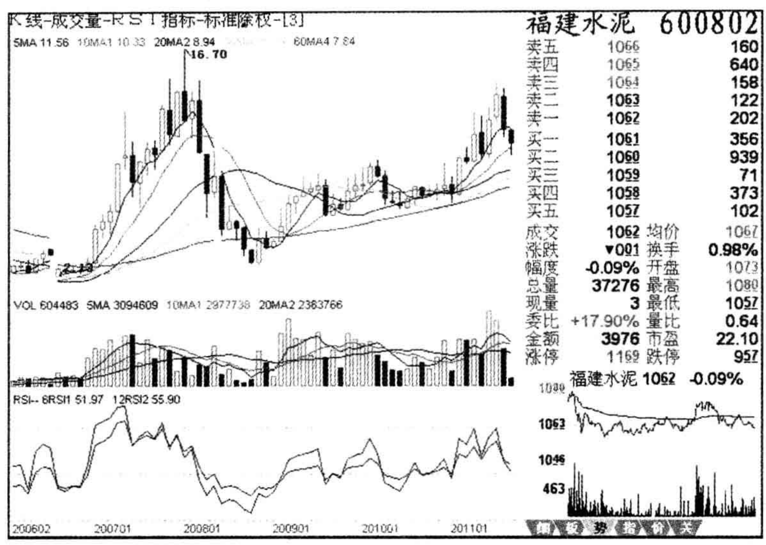


图 3–18

分析：月线 RSI 属于平均值，可以继续持有。

福建水泥 5 分钟 KDJ

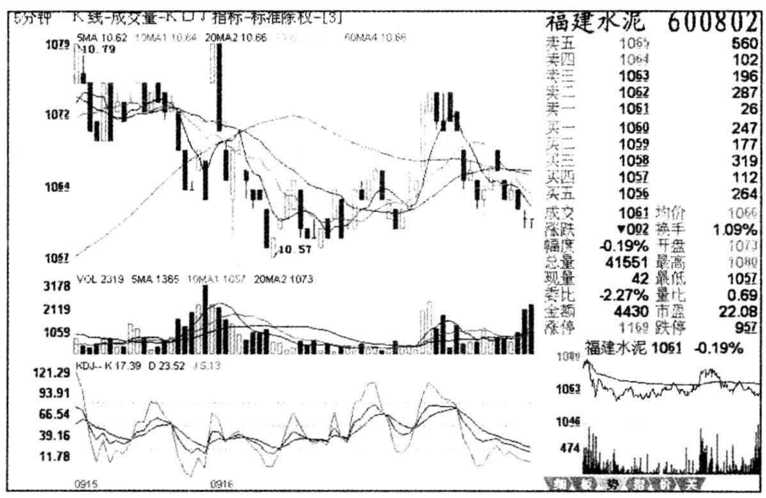


图 3–19

分析：如果 5 分钟 KDJ 走平迹象，可证明有触底反弹要求，为买入信号。（T+0 为妙）

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

福建水泥 30 分钟 KDJ

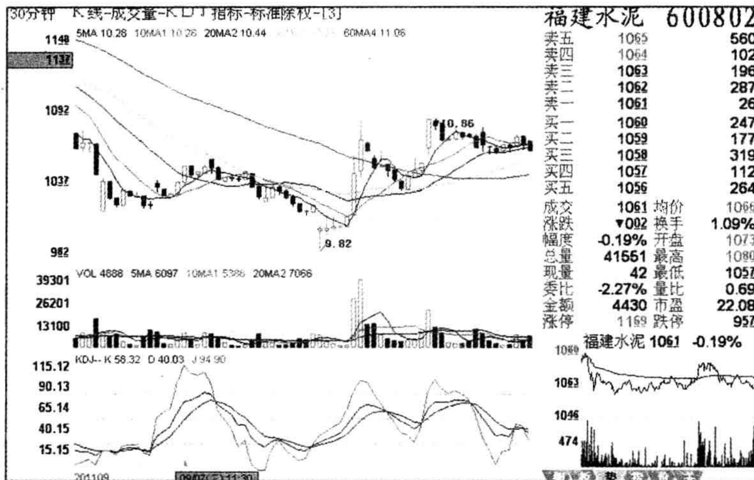


图 3–20

分析：KDJ30 分钟死叉向下，证明短期 30 分钟内还会继续下。

福建水泥 60 分钟 KDJ

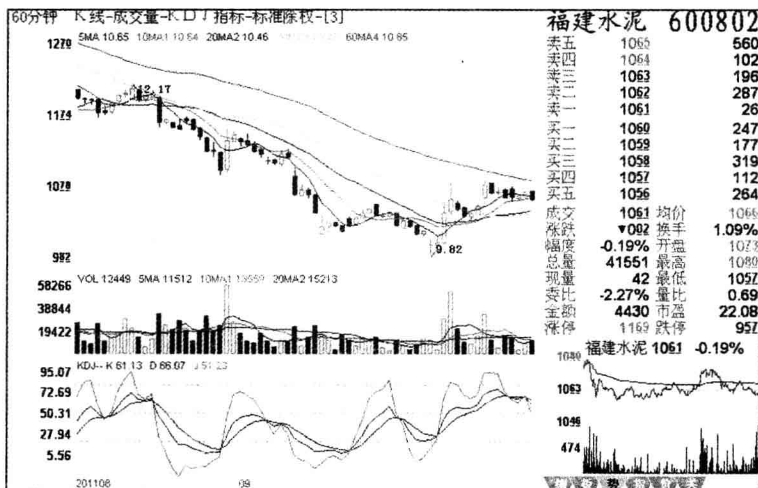


图 3–21

分析：60 分钟 KDJ 死叉向下，证明还有向下探底要求。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

福建水泥 5 分钟 RSI

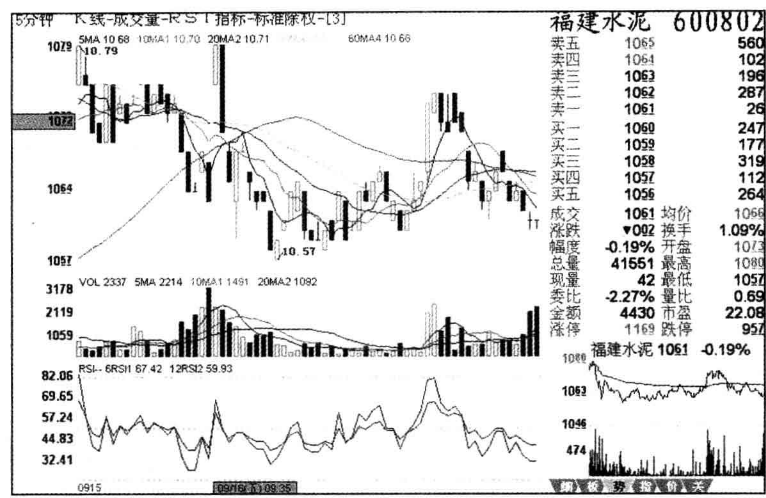


图 3-22

分析：5 分钟 RSI 值企稳整盘，有向上要求。

福建水泥 30 分钟 RSI

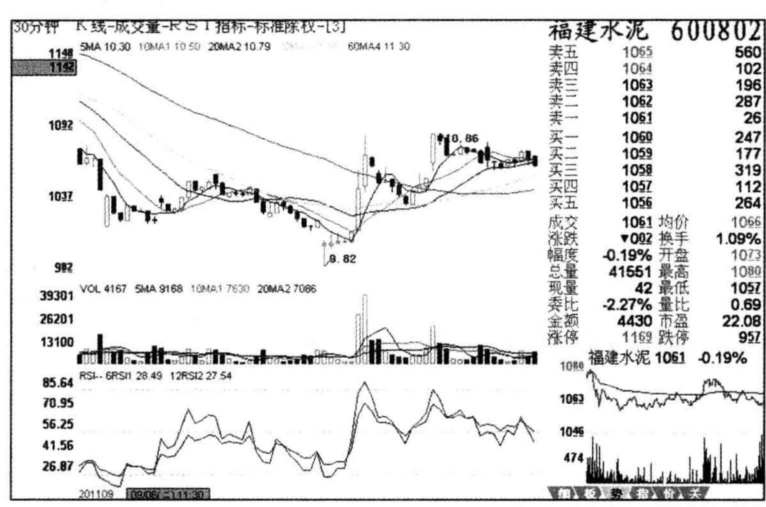


图 3-23

分析：30 分钟 RSI 值跌到前期平台，有企稳迹象，可择机买入。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

福建水泥 60 分钟 RSI

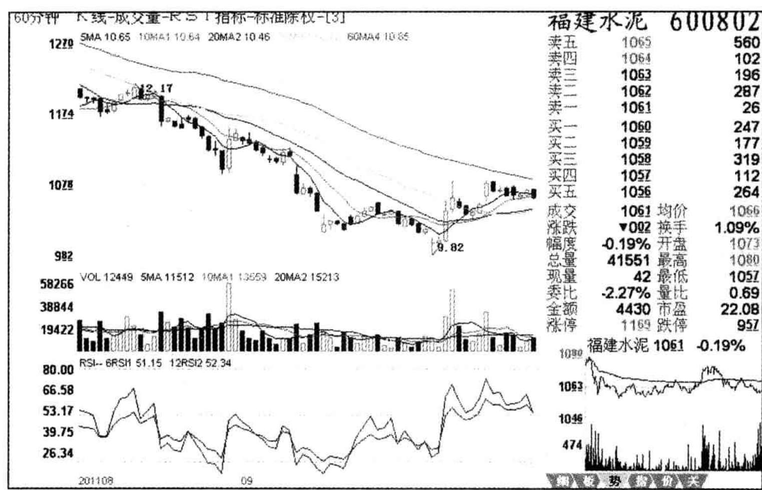


图 3–24

分析：60 分钟 RSI 值偏高，可暂时观望 5 分钟 RSI 值，再决定买卖。

福建水泥基本面分析

◇重要指标 2011-06-30变动：中报◇

主要指标(摊薄计算)	每股收益(元)	每股净资产(元)	每股资本公积金元	每股未分配利润元	每股经营现金流元	净资产收益率%	营业收入增长率(%)
2011-06-30	0.240	3.168	1.9011	0.1988	0.0281	7.58	55.83
2011-03-31	0.063	3.300	2.2141	0.0211	0.0700	1.89	49.98
2010-12-31	0.021	2.910	1.8798	-0.0414	0.6210	0.73	18.02
2010-09-30	-0.233	2.571	1.7989	-0.2954	0.6660	-9.05	14.34
2010-06-30	-0.187	2.610	1.7921	-0.2493	0.2300	-7.14	10.36
2009-12-31	-0.252	3.820	2.8174	-0.0628	-0.0580	-6.59	-6.74
2008-12-31	0.013	2.680	1.4244	0.1890	0.1060	0.49	0.04
2007-12-31	0.142	5.050	3.7719	0.2171	0.1570	2.81	15.25
2006-12-31	0.057	1.765	0.5775	0.0844	0.2480	3.35	15.69

最新股本(2011-06-30) 总股本:3.819亿 流通A股:3.819亿

图 3–25

分析：中报业绩大幅度增长，基本面良好，风险较小，价值投资。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

福建水泥十大股东

◇最新股东◇

十大股东(2011-06-30) 股东总户数:52810	持股数（万股）	占总股本（%）	股份性质	持股变动（万股）
1 福建省建材(控股)有限责任公司	10991.31	28.783	流通A股	无变动
2 南方水泥有限公司	3009.10	7.880	流通A股	新进
3 福建投资开发总公司	1741.30	4.560	流通A股	无变动
4 安徽海螺水泥股份有限公司	900.24	2.357	流通A股	新进
5 上海新永溢投资有限责任公司	760.00	1.990	流通A股	新进
6 中国建设银行股份有限公司-华夏盛世精选股票型证券投资基金	549.99	1.440	流通A股	新进
7 王程	340.00	0.890	流通A股	0.92
8 中国长城资产管理公司	290.97	0.762	流通A股	无变动
9 中国建设银行股份有限公司-诺安主题精选股票型证券投资基金	250.00	0.655	流通A股	新进
10德意控股集团有限公司	170.00	0.445	流通A股	新进

图 3–26

分析：多家新进股东，证明该股短期会比较活跃，有明显机构介入。

盈利预测

◇研究员盈利预测◇

发布日期	研究机构	研究员	预测每股收益(元)		
			2011	2012	2013
2011-08-31	东海证券	陈柏儒	0.640	0.800	1.050
2011-07-29	兴业证券	张忆东	0.620	0.730	-
2011-07-28	天相投资	赵军胜	0.600	1.070	1.230
2011-07-28	申银万国证券	王丝语	0.660	0.890	1.100
2011-07-28	兴业证券	张忆东	0.620	0.730	1.230
2011-07-27	东兴证券	俞鹏程	0.723	0.988	-
2011-07-13	申银万国证券	王丝语	0.660	0.890	1.100
2011-07-13	申银万国证券	王丝语	0.660	0.890	-
2011-07-05	申银万国证券	王丝语	0.660	0.890	1.100
2011-06-20	国金证券	贺国文	0.607	1.008	-
2011-05-06	天相投资	赵军胜	0.420	0.700	-

图 3–27

分析：多家机构研究该股会出现收益大增，该股预期良好，可高度重视。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同行业个股

同行业个股 点击查看行业		
名称	涨幅↓	现价
ST狮头	+2.12%	8.20
柘中建设	+0.18%	22.24
四川双马	-1.38%	10.01
冀东水泥	-1.53%	15.41
ST秦岭	-1.75%	5.05
科 学 城	-1.94%	7.57
金隅股份	-2.06%	11.86
ST当代	-2.11%	7.42
*ST金顶	-2.16%	5.44
西水股份	-2.33%	9.22
尖峰集团	-2.57%	10.61
塔牌集团	-2.75%	12.39
福建水泥	-2.83%	10.31
青松建化	-2.84%	14.70

图 3–28

分析：同行业整体表现值得关注。特别是选定好板块后，可参考同行业个股的动向。

主营构成

◇主营构成◇

主营构成 (2011-06-30)	主营业务收入 (万元)	比例 (%)	主营业务成本 (万元)	比例 (%)	毛利率 (%)
【按行业分】					
1. 主营业务	86588.30	99.22	62881.38	99.59	27.38
2. 其他业务	677.74	0.78	259.39	0.41	61.73
【按产品分】					
1. 水泥	78428.81	90.58	60418.29	96.08	22.96
2. 商品熟料	7758.63	8.96	1729.67	2.75	77.71
3. 其他	400.87	0.46	733.43	1.17	-82.96
【按地区分】					
1. 福建	86588.30	100.00	-	-	-

图 3–29

分析：该股票的主营行业与其他业务，如该板块出现利空，它的次行

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

业也可以带动它本身的股价提升。

控盘情况

◇控盘情况◇

时间	股东户数(户)	户均持股(股)	较上期变动 %	流通A股(万股)
2011-06-30	52810	7231.09	-3.84	38187.37
2011-03-31	50783	7519.71	7.78	38187.37
2010-12-31	54736	6976.65	-10.24	38187.37
2010-09-30	49130	7772.72	6.82	38187.37
2010-06-30	52481	7276.42	6.31	38187.37
2010-03-31	55791	6844.72	3.62	38187.37
2009-12-31	57813	6605.33	24.43	38187.37
2009-09-30	71935	5308.59	31.61	38187.37
2009-06-30	76894	4033.45	-5.10	31014.79
2009-03-31	72970	4250.35	-2.43	31014.79

图 3–30

分析：可以清楚看清机构控盘明显不明显，并且可以看出流入和流出的股东数量。

分红方案

公告日期	分红方案说明	股权登记日	股权除息日	派息日
2011-07-28	不分配不转增	-	-	-
2011-04-01	不分配不转增	-	-	-
2010-08-17	不分配不转增	-	-	-
2010-04-27	不分配不转增	-	-	-
2009-08-26	不分配不转增	-	-	-
2009-04-21	不分配不转增	-	-	-
2008-08-26	不分配不转增	-	-	-
2008-04-01	10派0.3元(含税)	2008-06-20	2008-06-23	2008-06-27
2007-08-03	不分配不转增	-	-	-
2007-04-20	不分配不转增	-	-	-
2006-08-29	不分配不转增	-	-	-
2006-07-07	10转6股	2006-08-21	2006-08-22	-

图 3–31

分析：分红方案可以简单看出该股的利润分配和对待股东红利。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

基金持仓统计

◇基金持仓统计◇

截止日期	基金持有家数	期末总持股(万)	期末持流通股(万)	占流通股比%
2011-06-30	5	952.90	952.90	2.495
2011-03-31	1	314.31	314.31	0.823
2010-12-31	4	572.82	572.82	1.500
2010-09-30	2	491.10	491.10	1.286
2010-06-30	6	756.41	756.41	1.981
2010-03-31	1	93.97	93.97	0.246
2009-12-31	5	1031.75	1031.75	2.702
2009-03-31	3	920.00	920.00	2.966
2008-12-31	1	20.00	20.00	0.065
2008-03-31	1	150.00	150.00	0.536

图 3–32

分析：基金持仓可以看清该股是否为基金重仓股，还可以清楚看到基金每季度进出情况。

福建水泥全面分析（2011 年 9 月 16 日）

600802 福建水泥，流通盘 3.819 亿，扣除大股东及关联企业持有的 1.574 亿，能流通的不过 2.2 亿股左右。截止 2011 年 6 月 30 日，每股公积金 1.9 元，未分配利润 0.199 元。每 10 股可以送得起 2 股，转赠得起 19 股，具备送股概念。该股地处福建，具备水泥概念、三通概念、海西概念、收购概念，预计第三季度业绩为 0.32 元，全年预计为 0.66 元。动态市赢率约为 16 倍。

前期 000401 等基金重仓水泥股大跌的影响下，水泥股都出现了大幅度下跌，30 个交易日内水泥版块的跌幅最大，为 17.8%，基金主庄的 000401、600801、600585 和 600318 都已经跌去了接近 50%，而其余水泥股已经在走独立行情了。可以说水泥市场远没盘面这么恐慌。打击水泥股只有两个原因，第一，基金的资金链条有断掉的可能，因此拼命出掉前期获利的水泥股去回补跌得更多的股票；第二，借利空打击水泥，却进入别的水泥。从基本面进行分析，高铁减少投资，对水泥的总影响不足 6%，可以忽略不计，而保障房的建设也完全可以对冲掉对地产打压而延期开工的用量。而水泥价格只在江浙、河北有部分下跌，整个水泥市场并没出现价格大幅度下跌．而广东、福建、新疆反而是上涨的。我自己也查询过很多地区的水泥出厂价格

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

以及市场销售情况，与现在报道的根本就不是一回事。市场极度地夸大了其价格下跌，另外根据常识，每年的9月下旬才进入水泥的旺销期。现在的价格不等于后期的价格，同时各地现在都缺少电力供应，而拉闸限电会直接提高水泥的价格，这几天广东地区水泥价格狂涨。有些基金故意扭曲水泥股的价格，到底为什么？我想后面大家就明白了。喊空是为了做多而已。

我依然极度看好水泥。因为他们真的很安全，业绩有提升空间，而且市赢率低。同时由于并购以及淘汰落后产能的原因，很有炒做价值。福建水泥，主力从2011年2月进场，成本在11.3元一线，现在位置根本无法出局，其题材则很独特，首先是三通概念，其次是举牌概念，同时手中还有300万股兴业证券的原始股，只要兑现每股能增厚0.2元，另外新投线产能下半年充分释放，区域产能供给压力较大。2011年3月公司有安砂一条4500T/D熟料生产线投产，产能经过磨合期将在下半年充分释放产能，有利于公司业绩的提升。这里面的概念我什么都不看，只看举牌，福建水泥大股东是央企直属，第二大股东是南方水泥，第四和第五大股东为关联单位——海螺水泥和上海新永溢投资。其中第二大股东与第四、第五大股东争夺激烈，第三大股东随时会变动。第二大股东持有7.88%股权，而第四、第五大股东合计持有4.35%股权，如果第三大股东的股权转移到其手上，则海螺水泥也拥有大约7.88%左右的股权，两者基本相当，而大股东基本不会增持，反而会减持。那么二级市场实际只剩下不足2.2亿股的筹码，谁先拿到7000万筹码谁就是600802的主人。由于持有5%股权需要进行举牌，那么实际海螺水泥及其关联企业已经拿到4.35%，随时会突破5%。如果说南方水泥的进入是中建材的战略配给还说的过去，海螺水泥这样的产业资本进入福建水泥总不是来“打酱油”的吧？海螺很早进入巢东水泥和冀东水泥，这是符合战略思路的，前者是安徽本地的整合，后者是其向北京地区延伸的必然。可是海螺4月份后进入福建水泥可谓让人浮想联翩了，长途奔袭1100公里就为了拿个第四大股东吗？大家都知道，水泥行业一般200公里左右为一个区域销售，海螺与福建水泥相隔几个省，距离将近6个区域，直接二级市场介入，如果海螺没想拿福建水泥的控制权，谁信啊？为什么要拿福建水泥的控制权？因为福建水泥是福建地区的老大，而且当地水泥一直处于供不应求的状态．这块肥肉想吃的人不少，可是能拿出真金白银的，只有海螺具备这个

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

实力。需要注意的是，海螺进入福建水泥的时候成本为 12 元以上，可以根据区间统计计算出来．那么现在依然处于亏损中，而海螺在巢东水泥和冀东水泥上全部赚了 1 倍以上，按照海螺的实力看，可以推算未来福建水泥的价格将是 24 元左右，和我判断的翻倍价格很接近。个中原因大家好好想想吧，我只提供 1 个思路。福建水泥和尖峰的盘子差不多，可是市赢率一个 23 倍、一个 13 倍。水泥的平均市赢率不过 22 ～ 25 倍。难道福建的水泥就比金华的水泥长的好看？不是的，是因为福建水泥存在太多的变数，炒的已经不完全是水泥了。

技术面上看该股 3 个月主力成本为 11.7 元，6 个月为 12.5 元附近。现在价格明显在主力成本以下运行。该股主力从 2 月份开始进场，价格从 7.5 元拉高到 14.7 元，基本完成翻倍。随后开始随水泥板块调整，最多探到 9.82 元才启稳，跌幅为 33% 左右，距离最高点跌了 1/3，下跌得很充分。可以确认短期底部就在 10 元左右。短期看再次站上 5 日和 10 日均线，而且形成底部三平底。同时周线形成止跌形态，月线则一直处于强势中。按照正常水泥平均市赢率推算，平衡市大约为 25 倍，牛市为 35 ～ 40 倍。再参考其业绩增长幅度不低于年 50% 计算，得出的结果大约为平衡市 16.5 元，牛市 23 元以上。极限为 33 元，可以预见的是其内在价值最少为 16.5 元，而按照其现在形态和基本面估算，价值中枢为 18 ～ 23 元之间才合理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第四章 高换手率主力介入分析与月线攻击形态选股

1. 金正大 3 个月 RSI

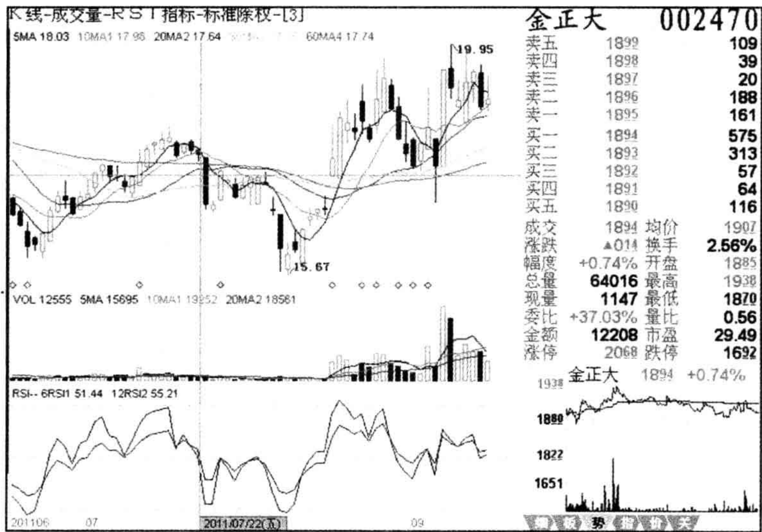


图 4–1

分析：该股 RSI 值现在处于平衡区域，暂时看还是可以继续持有，如突破 20 元后可跟随着 RSI 值逐步减仓。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

金正大 3 个月的 KDJ

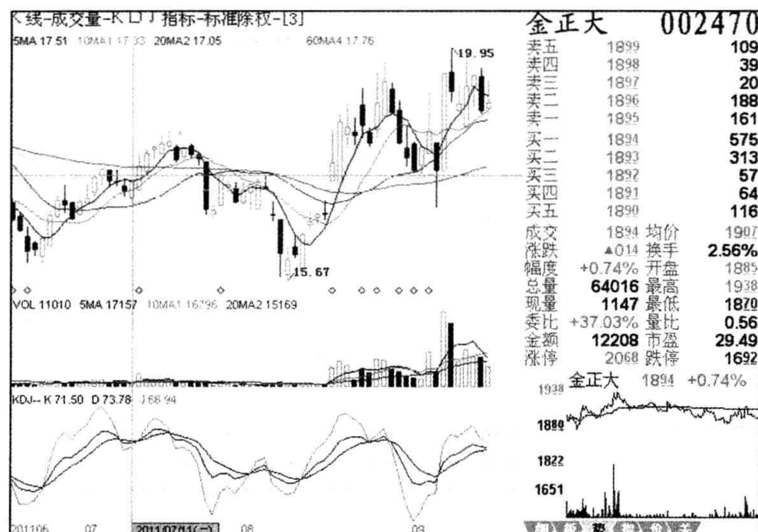


图 4–2

分析：该股 KDJ 处于钝化状态，有死叉的可能，如出现此图形，可密切关注 60 分钟 KDJ 线的走势。

金正大 3 个月 TOW

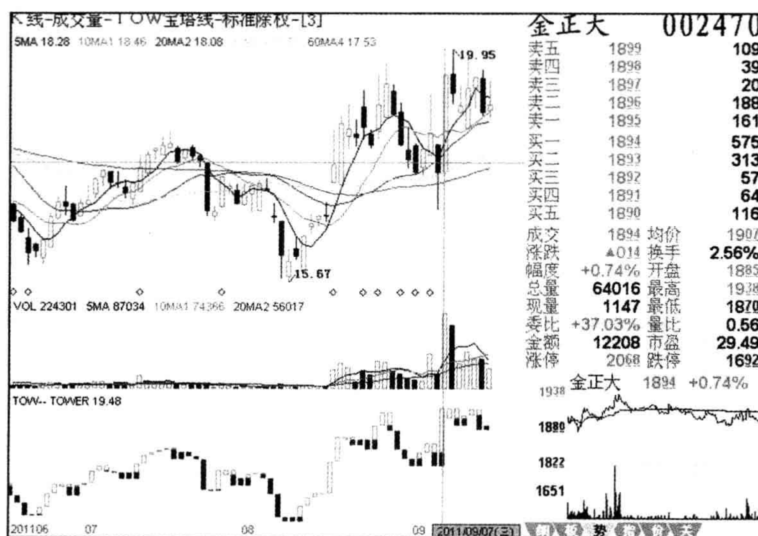


图 4–3

分析：该股 15.80 附近成功三平翻红。完全符合宝塔线原理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3个月的SSL

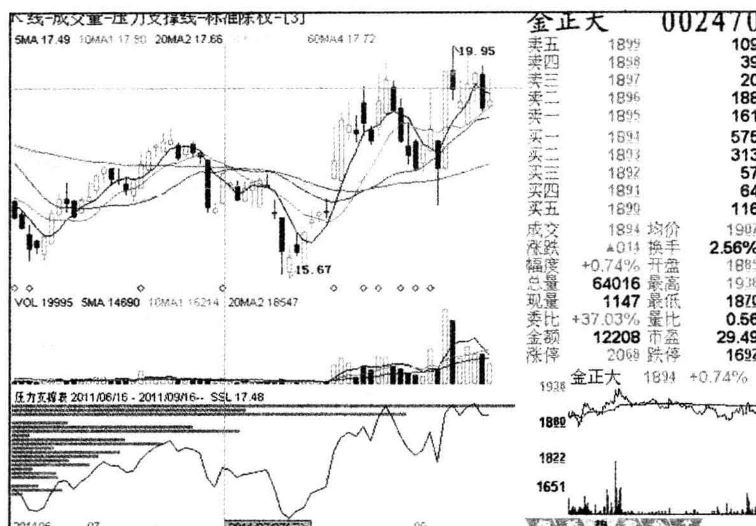


图 4–4

分析：近三个月来看短期支撑在 17.7 附近，压力在 19.7 附近。

3个月的区间统计



图 4–5

分析：换手高达 197.30%。明显有机构关注。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6 个月 RSI

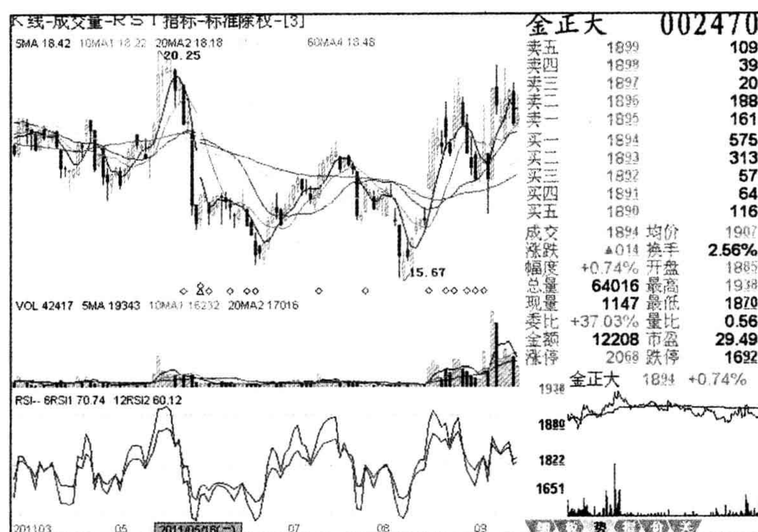


图 4–6

分析：属于平衡运营状态，20.5 以上逐步根据 RSI 值减仓。

6 个月 KDJ

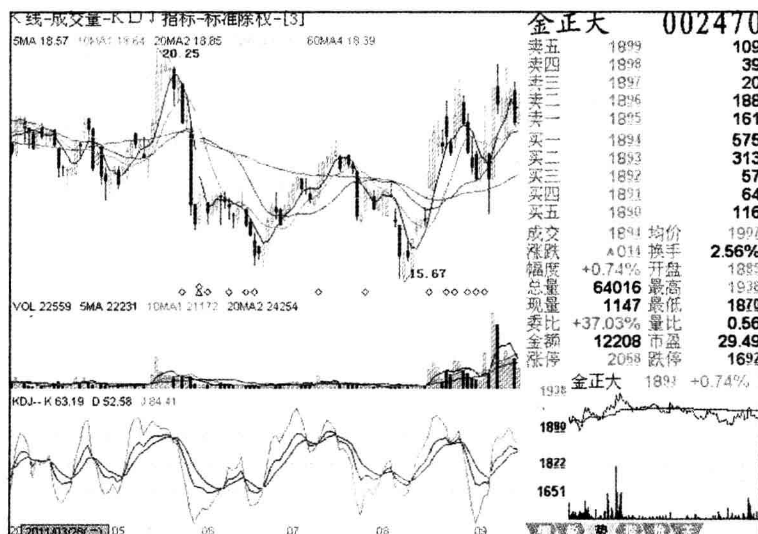


图 4–7

分析：KDJ 冲高回落，这种图形就要谨慎操作了，有死叉的可能。80% 是要卖出，躲避短期风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6 个月 TOW

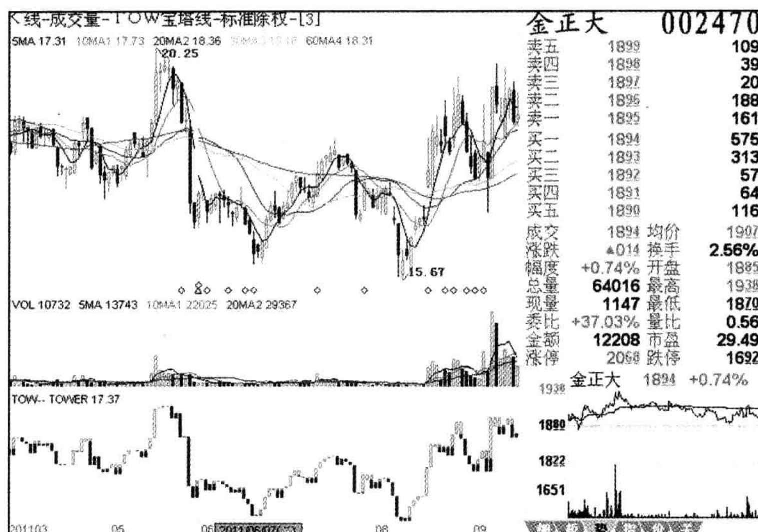


图 4–8

分析：TOW 有短期向下的欲望，谨慎操作。

6 个月 SSL

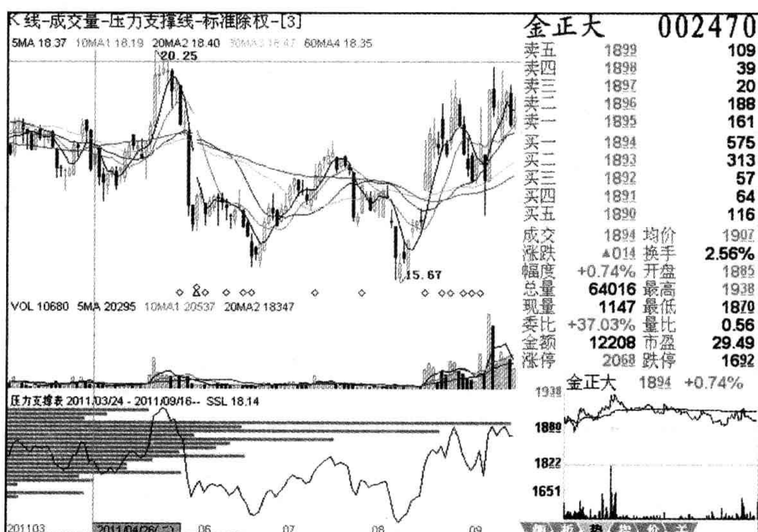


图 4–9

分析：支撑位明显偏离过远，20.25 明显有压力，短期躲避风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

区间统计

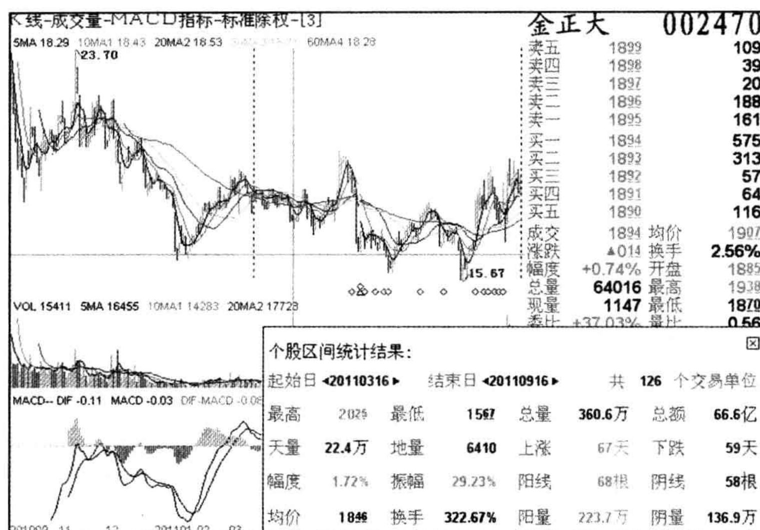


图 4–10

分析：换手率为 322.67%，机构有高位换庄嫌疑。

金正大周线 RSI

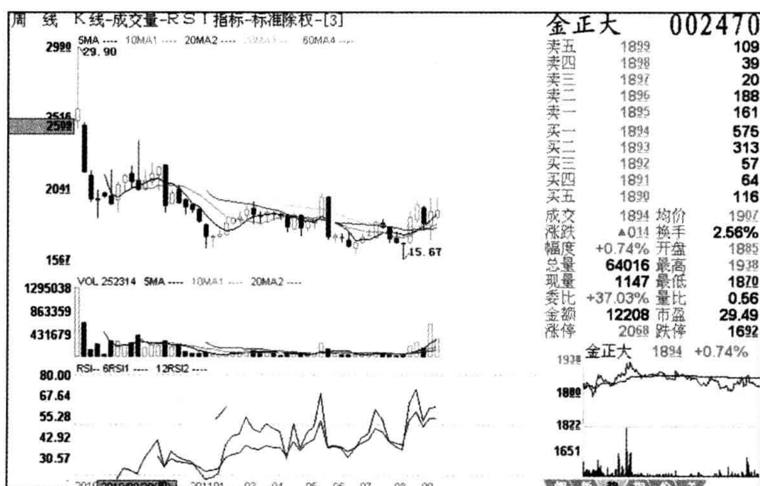


图 4–11

分析：周线有放量滞涨迹象，短期注意风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

金正大周线 KDJ

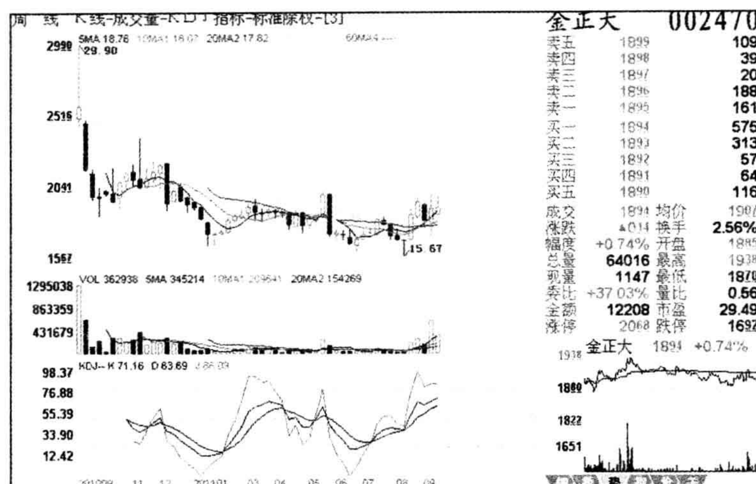


图 4–12

分析：周线出现 KDJ 高位钝化。密切关注，有短期调整要求。

金正大周线 TOW

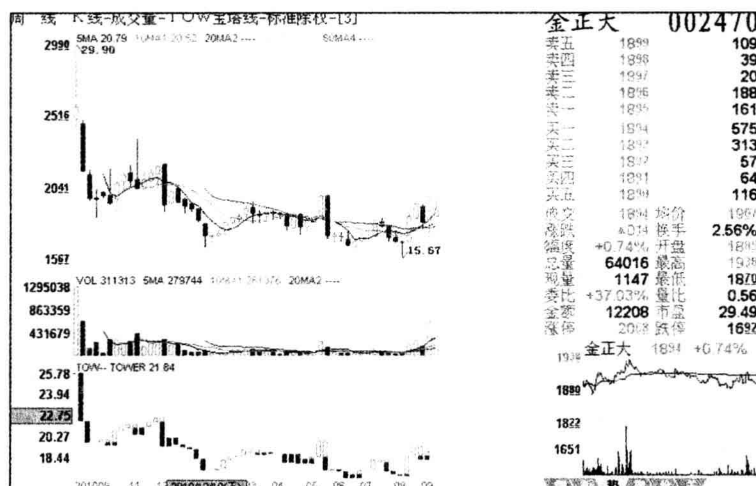


图 4–13

分析：周线 TOW 没有出现太大异常，随时关注日 TOW。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

金正大周线 SSL

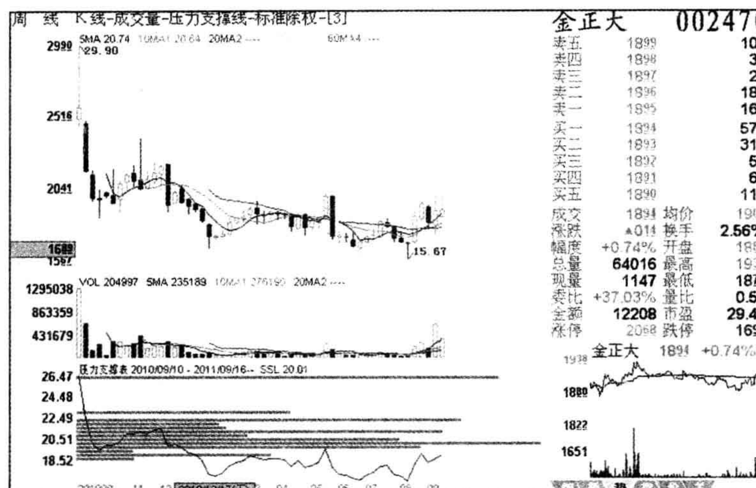


图 4–14

分析：20 元以上压力明显。17.01 元有较强支撑。

月线 RSI

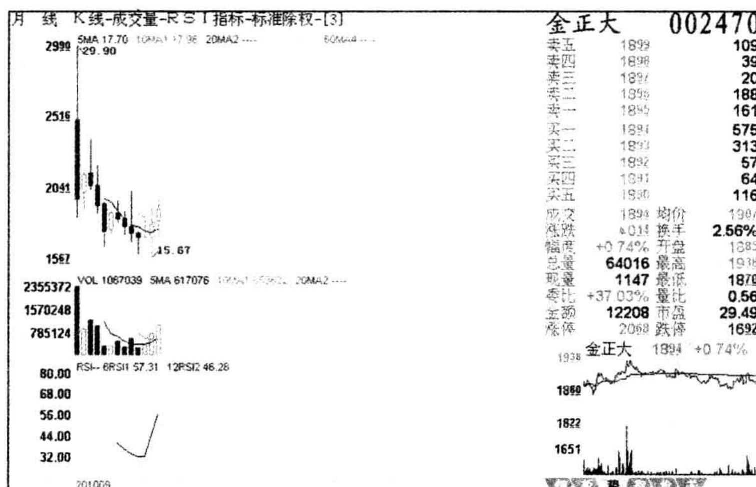


图 4–15

分析：RSI 底部运行。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

月线 KDJ

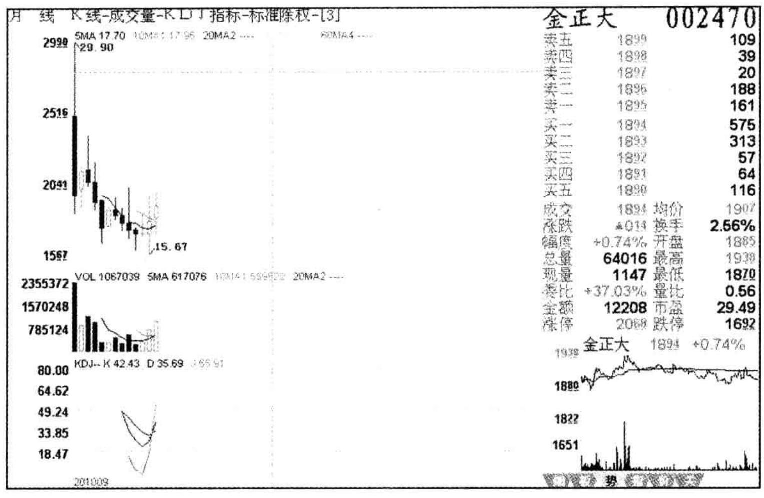


图 4–16

分析：KDJ 向上运行，但要预防短期风险。

月线 TOW

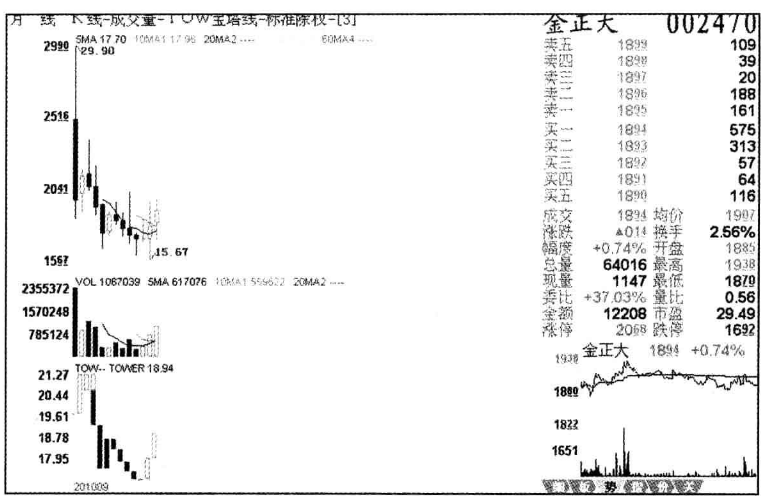


图 4–17

分析：TOW 正在酝酿向上。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

月线 SSL

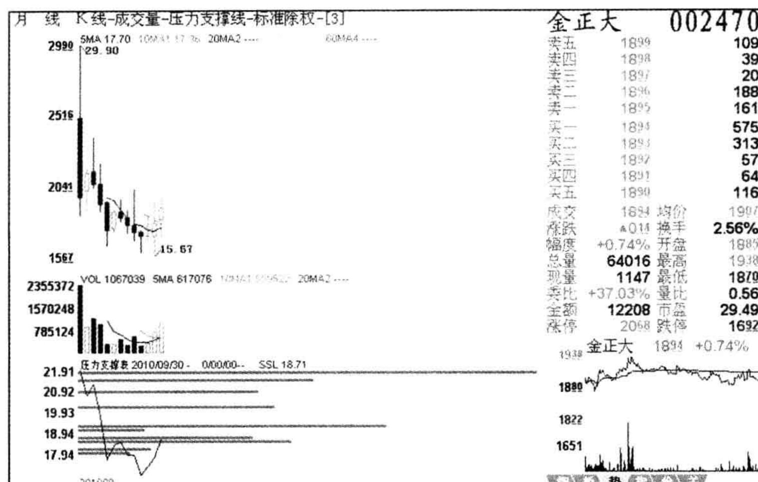


图 4–18

分析：短期压力位置依旧在 20 元附近，支撑位在 17.7 元附近。

5 分钟 KDJ

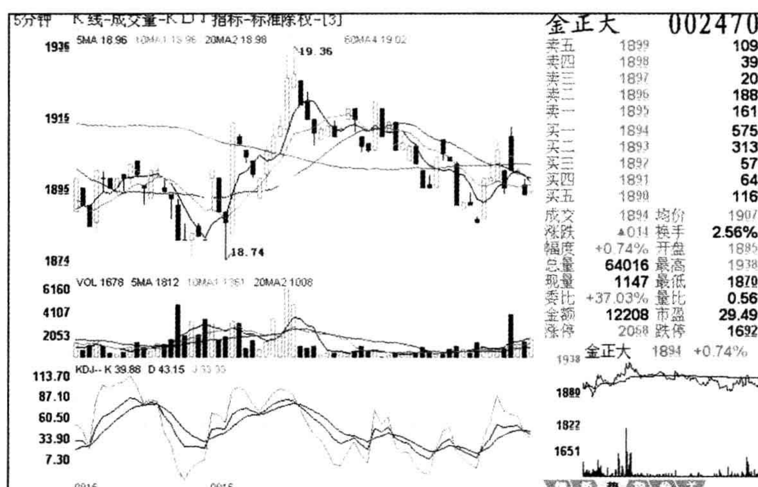


图 4–19

分析：5 分钟 KDJ 下行，买入好良机，尽量选择挂单，挂在前期平台最低点。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

30 分钟 KDJ

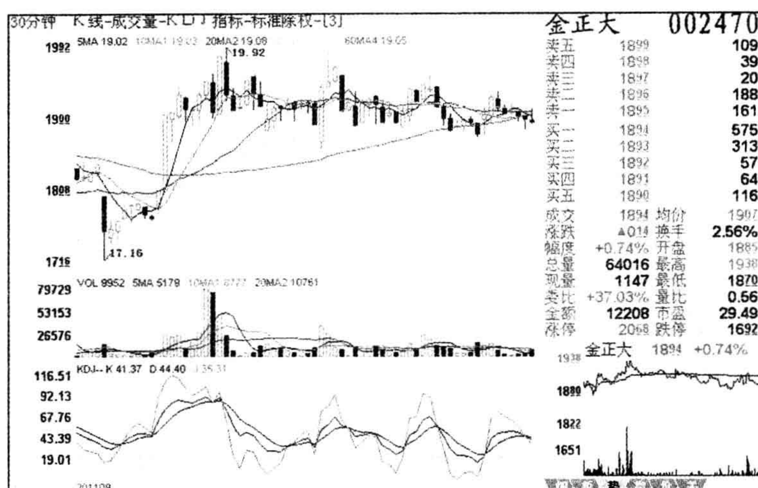


图 4–20

分析：30 分钟 KDJ 死叉，短线离场。

60 分钟 KDJ

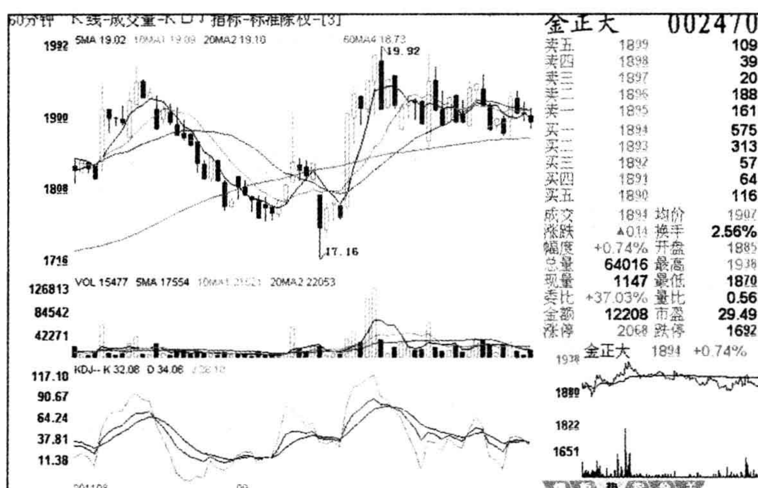


图 4–21

分析：60 分钟 KDJ 死叉，离场。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5 分钟 RSI

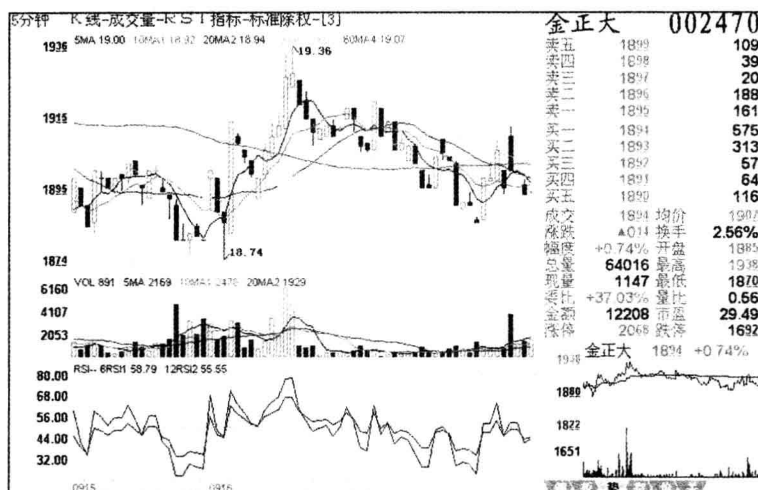


图 4–22

分析：5 分钟 RSI 钝化，如反弹无量，尽量观望为主。

30 分钟 RSI

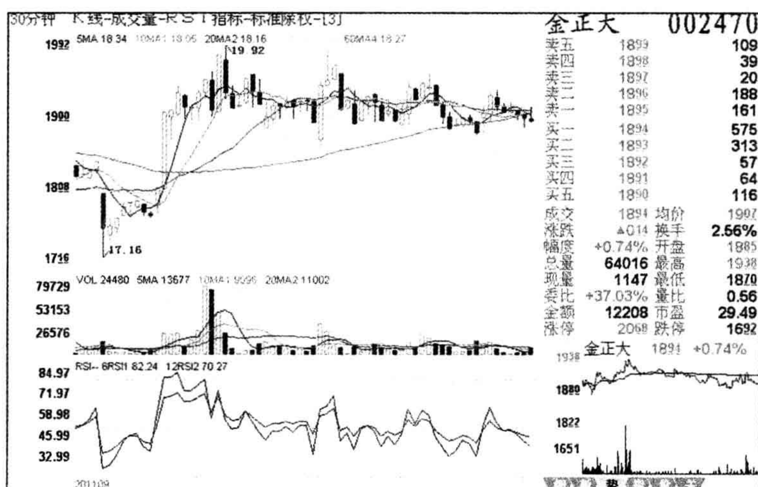


图 4–23

分析：30 分钟 RSI 向下，目前属于平衡区域，观望为主。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

60 分钟 RSI

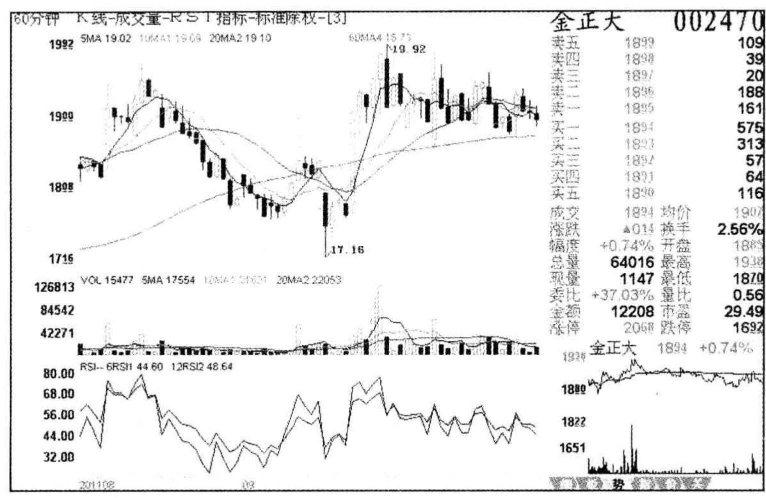


图 4–24

分析：60 分钟 RSI 向下，估值平衡区域，继续观望为主。

基本面分析

◇重要指标 2011-06-30变动：中报◇

主要指标（摊薄计算）	每股收益（元）	每股净资产（元）	每股资本公积金元	每股未分配利润元	每股经营现金流元	净资产收益率%	营业收入增长率(%)
2011-06-30	0.321	4.106	1.8724	1.1126	-1.0353	7.82	52.54
2011-03-31	0.170	4.050	1.8724	1.0606	-0.8800	4.17	42.44
2010-12-31	0.500	3.880	1.8724	0.8915	-0.5400	11.53	31.74
2010-09-30	0.370	3.810	1.8724	0.8458	0.4100	9.78	37.06
2010-06-30	0.240	1.910	0.0126	0.7910	-0.7000	12.50	-
2009-12-31	0.350	1.670	-	-	1.6400	21.24	14.44
2008-12-31	0.390	2.070	-	-	0.7400	28.43	38.54
2007-12-31	0.550	2.970	-	-	-0.1600	33.19	-

最新股本(2011-09-08) 总股本:7.000亿 流通A股:2.500亿 限售股份:4.500亿

图 4–25

分析：中报业绩大增，有望带动股价上涨。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

十大股东

◇最新股东◇

十大股东(2011-06-30) 股东总户数:33179	持股数(万股)	占总股本(%)	股份性质	持股变动(万股)
1 临沂金正大投资控股有限公司	30672.00	43.817	受限流通股份	无变动
2 万连步	14328.00	20.469	受限流通股份	无变动
3 DEG-DEUTSCHE INVESTITIONS-UND ENTWICKLUNGSGESELLSCHAFT MBH	7500.00	10.714	受限流通股份	无变动
4 CRF FERTILIZER INVESTMENT LTD.	7500.00	10.714	受限流通股份	无变动
5 交通银行-金鹰中小盘精选证券投资基金	207.51	0.296	流通A股	新进
6 中国工商银行-广发聚丰股票型证券投资基金	204.89	0.293	流通A股	新进
7 中国建设银行-博时主题行业股票证券投资基金	203.30	0.290	流通A股	85.17
8 全国社保基金一零三组合	199.22	0.285	流通A股	73.30
9 谢起	91.85	0.131	流通A股	新进
10陈丽英	77.00	0.110	流通A股	新进

图 4–26

分析：新进 6 股东，特别是社保基金介入。

盈利预测

◇研究员盈利预测◇

发布日期	研究机构	研究员	预测每股收益(元)		
			2011	2012	2013
2011-08-17	第一创业证券	王皓宇	0.690	1.050	1.460
2011-08-17	广发证券	吕丙风	0.700	0.980	1.350
2011-08-17	兴业证券	郑方镳	0.660	0.870	1.270
2011-08-17	东兴证券	杨若木	0.718	1.067	1.467
2011-07-27	东兴证券	杨若木	0.692	1.038	1.421
2011-06-29	广发证券	吕丙风	0.700	0.980	1.350
2011-06-07	招商证券	张士宝，张啸伟	0.720	1.020	-
2011-05-17	第一创业证券	巨国贤	0.690	1.050	1.460
2011-03-22	国泰君安证券	魏涛	0.530	0.700	0.910

图 4–27

分析：各机构对此股评价很高，股价上涨预期暴增。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同行业个股

同行业个股 点击查看行业

名称	涨幅	现价
泸天化	+3.12%	7.61
华鲁恒升	+1.06%	10.51
川化股份	+0.87%	6.96
六国化工	-0.25%	12.21
芭田股份	-0.50%	10.05
赤天化	-0.53%	5.62
辽通化工	-1.02%	9.74
新都化工	-1.19%	31.60
盐湖股份	-1.53%	48.96
*ST天润	-1.97%	8.95
云天化	-2.02%	22.34
四川美丰	-2.12%	7.37
司尔特	-2.72%	22.50
鲁西化工	-2.87%	6.78

图 4–28

分析：及时关注启动板块，轮动板块，关注此行业各股。

主营构成

◇主营构成◇

主营构成 (2011-06-30)	主营业务收入 (万元)	比例 (%)	主营业务成本 (万元)	比例 (%)	毛利率 (%)
【按行业分】					
1.化学肥料	376623.14	100.00	327480.55	100.00	13.05
【按产品分】					
1.普通复合肥	183976.27	48.85	161058.21	49.18	12.46
2.控释复合肥	146611.11	38.93	120933.74	36.93	17.51
3.原料化肥等	46035.76	12.22	45488.60	13.89	1.19
【按地区分】					
1.东部地区	174888.80	46.44	-	-	-
2.中部地区	75127.06	19.95	-	-	-
3.北部地区	80468.76	21.37	-	-	-
4.其他地区	46138.52	12.25	-	-	-

图 4–29

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

分析：此股主营普通复合肥，控释复合肥，以及原料化肥。但由于投资贵州磷矿，该公司潜质不可估量。

控盘情况

◇控盘情况◇

时间	股东户数(户)	户均持股(股)	较上期变动 %	流通A股(万股)
2011-06-30	33179	3013.95	9.40	10000.00
2011-03-31	36298	2754.97	16.21	9999.99
2010-12-31	42183	2370.62	32.51	9999.99
2010-09-30	44717	1789.03	168.69	8000.00
2010-09-08	120151	665.83	-	8000.00

图 4–30

分析：控盘比上个季度继续增长。

分红方案

公告日期	分红方案说明	股权登记日	股权除息日	派息日
2011-08-17	不分配不转增	-	-	-
2011-03-22	10派1元(含税)	2011-05-30	2011-05-31	2011-05-31

图 4–31

分析：短期没有红利分配。

基金持仓统计

◇基金持仓统计◇

截止日期	基金持有家数	期末总持股(万)	期末持流通股(万)	占流通股比%
2011-06-30	6	726.13	726.13	7.261
2011-03-31	3	347.30	347.30	3.473
2010-12-31	7	184.19	184.19	1.842
2010-09-30	8	181.66	181.66	2.271
2010-09-08	19	549.61	-	-

图 4–32

分析：目前基金持有家为 6 家，比上个季度大幅增加。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

金正大全面分析（2011年9月16日）

002470金正大，化肥农药类股票。2010年业绩0.5元，2011年中报业绩0.321元，净资产4.106元，每股未分配利润1.11元，每股公积金1.87元，总股本7.00亿股，可流通2.50亿股。每10股可以送得起11股，可以转增得起18股。同比增长56.98%。

公司作为全国最大的复合肥企业、亚洲最大的缓控施肥生产企业。公司于8月17日发布2011年半年度报告，报告期内实现营业收入37.76亿，同比增长52.54%，净利润2.25亿，同比增长56.98%，基本每股收益0.32元。二季度每股收益0.15元，净利润较去年同期上升75.8%， 高于一季度的净利润同比增长率43.2%。公司分别出资1亿元、5亿元设立全资子公司辽宁金正大、贵州金正大，加快布局全国的步伐。

该股本身是化肥行业，但是由于投资贵州磷矿资源，行业性质稍有变化。公司进军贵州磷矿资源，完善上游产业链的同时，寻求新的利润增长点。公司在半年报发布的同时公告，公司拟出资50 000万元在贵州省瓮安县设立全资子公司——贵州金正大生态工程有限公司，以利用当地资源，打造磷资源循环经济产业。公司设立贵州子公司，除了因为公司为巩固龙头地位进行异地扩张的目的外，更重要的是公司看中了当地的磷矿资源。瓮安县是贵州三大磷矿基地之一，磷矿资源丰富，储量超过10亿吨，品质较高，水文地质结构简单，易于采选。公司凭借资金和研发优势强势进入，不但为公司完善了上游产业链，而且更重要的是公司寻找到了未来新的利润增长点。

工信部9月19日正式发布《磷铵行业准入条件》。文件明确，三年内原则上不再新建或扩建湿法磷酸及配套的磷酸一铵、磷酸二铵装置。由于高品位磷矿资源非常稀缺，按照区域规划需搬迁的企业再度进入市场的难度较大，随着不符合准入条件的磷肥企业陆续退出市场，磷铵产品价格还有进一步提高的空间。而对于金正大来说是个巨大的利好。

在稀土之后，磷矿也正在成为下一个被整合的资源品种，多家公司已加入到争夺磷矿的行列中。公司此次在贵州设立的项目，主要是看中了贵州当地的磷矿资源优势，通过提前布局，实现磷肥原料自给，通过向上游延伸

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

产业链，有利于公司降低成本，巩固复合肥行业的龙头地位。

在复合肥生产中，钾、磷、氮作为基础性原料，不可或缺。对公司来说，这三类原料占了公司成本的八成以上，目前主要依靠外购，原料价格上涨和运输费用高企成为制约公司发展的最大瓶颈。上半年，尽管产品的价量齐升使得公司的营业收入和净利润均大幅增长，但主营产品的毛利率依然维持在较低水平，普通复合肥为12.46%，控释复合肥为17.51%。在磷矿深加工项目投产以后，整体毛利率有望取得大幅提升。

技术面上看3个月内换手接近200%，6个月内换手为322%，明显有主力进入。而主力成本为18.5元左右。该股开盘之初换手达到85%，大盘当时涨了十几天后开始下跌。当天的29.9元即成为其1年来的最高价，随后缓缓下跌，最低探到15.67元后才止跌，其动态市赢率为28倍。在整个行业中相对较低。该行业平均市赢率为35倍。该股最大的缺点是总股本偏大，7亿多，因此股本扩张能力有待观察。从股东人数看一年内迅速减少，人均持股超过1万股，筹码相当集中。由于其业绩稳定，吸引了社保基金的介入。部分投资基金也已经介入。两者合计持有该股接近10%的筹码。从周线上观察，放量频频，月线则呈现攻击形态。可以说其年内低点15.67元，基本就是其绝对底部区域了。由于化肥主要利润产生在第3季度，因此其业绩会有比较大的提升。加上其涉及磷矿概念。同时每年保持接近50%的增长速度。因为其未来价值会体现出来。牛市其价值中枢在30元以上，如果计算磷矿的升值则看到35元以上。而平衡市其价值中枢在24～28元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第五章 主力被套新股技术指标研判

亚夏汽车 3 个月 RSI

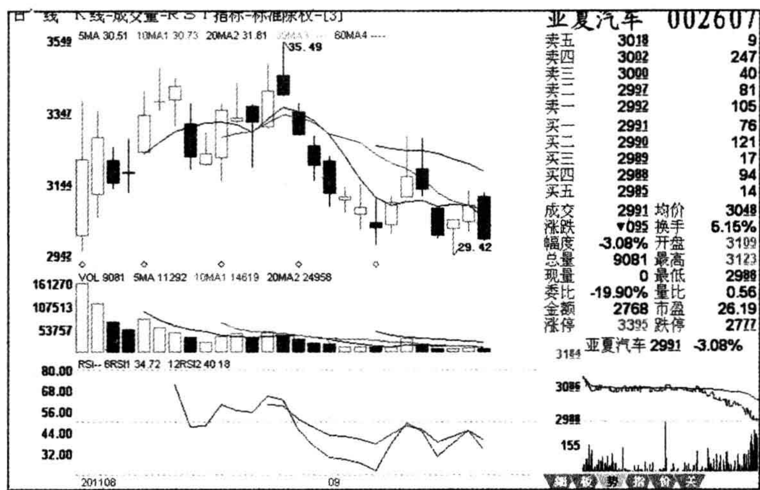


图 5–1

分析：RSI 估值偏低，破 37 元可大胆跟进。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

亚夏汽车 3 个月 KDJ

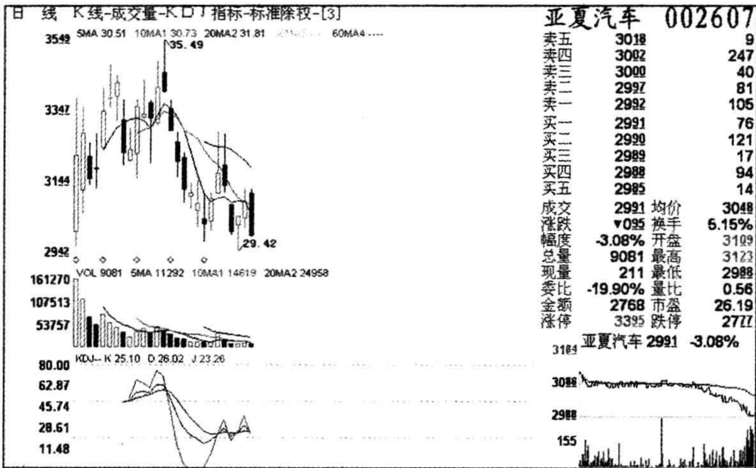


图 5–2

分析：KDJ 死叉，J 线破 15 可少量参与。

亚夏汽车 3 个月 TOW

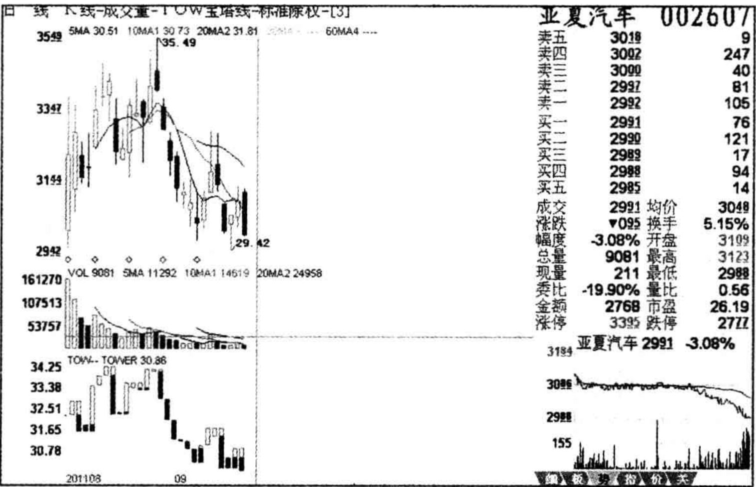


图 5–3

分析：TOW 正在酝酿底部。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

亚夏汽车 3 个月 SSL

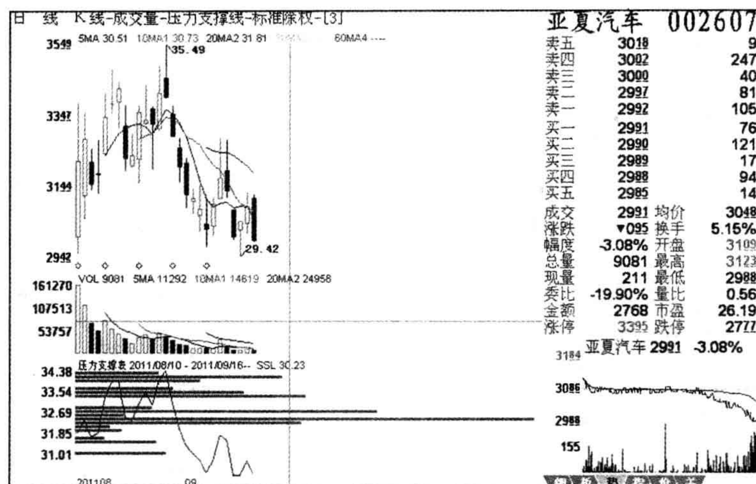


图 5-4

分析：短期压力位在 31.2 元附近，支撑位在 29.1 元附近。

亚夏汽车 区间统计

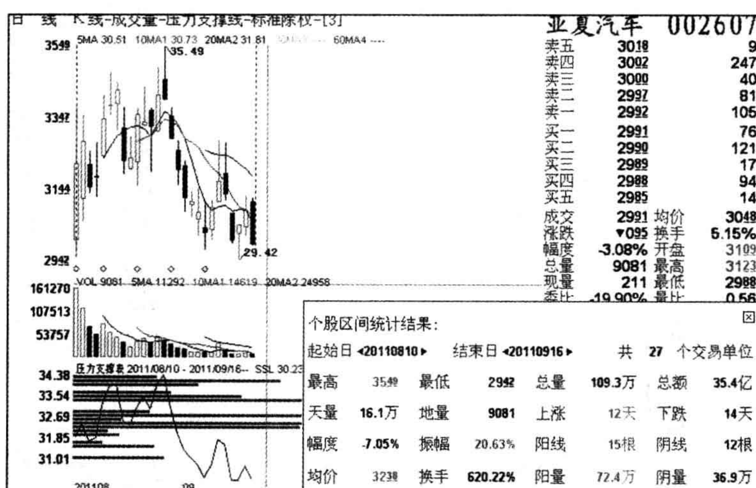


图 5-5

分析：最近换手 620.22%，明显有机构建仓。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

亚夏汽车周线 RSI

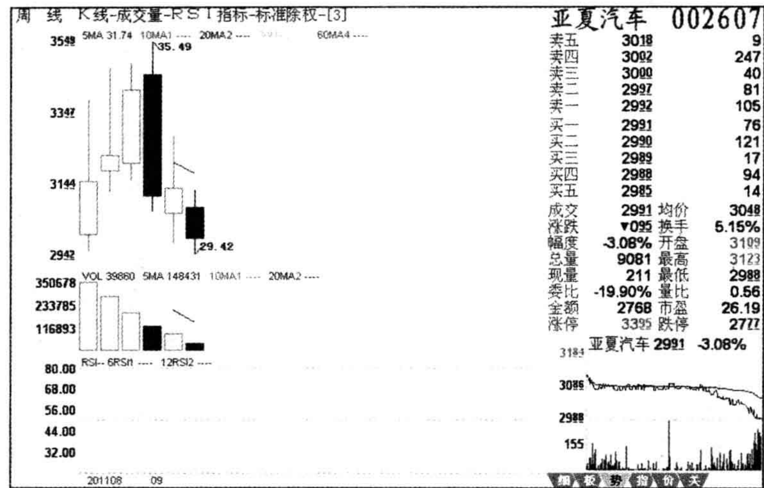


图 5–6

分析：新股周线技术分析等待完善。

亚夏汽车周线 KDJ

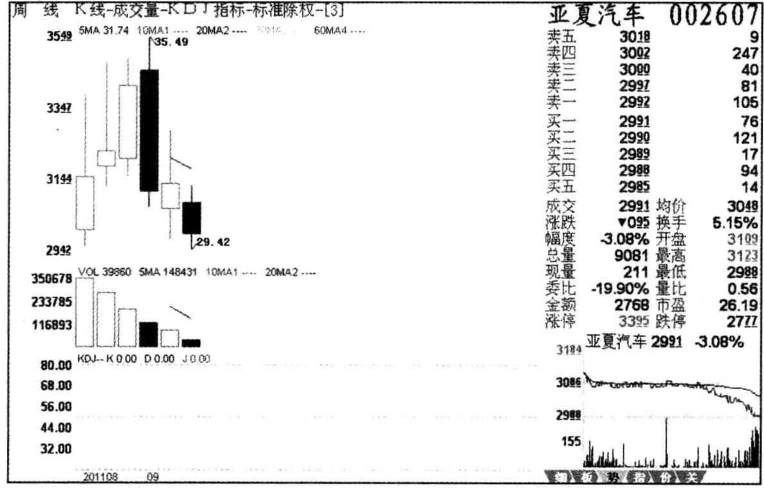


图 5–7

分析：新股周线技术分析等待完善。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

亚夏汽车周线 TOW

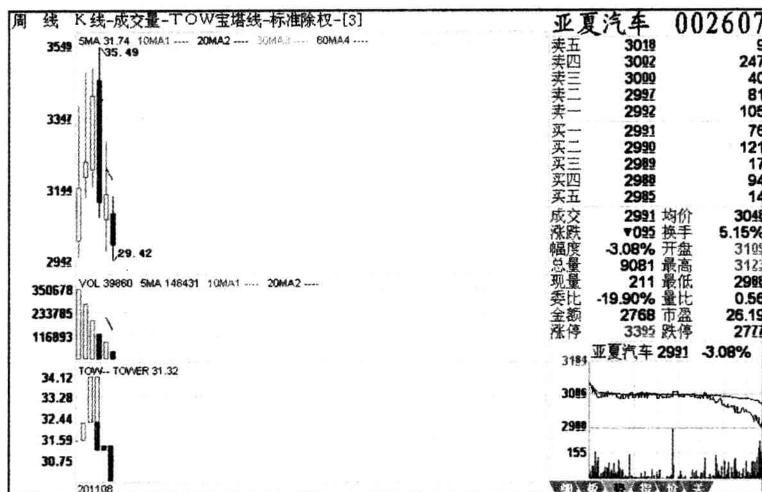


图 5–8

分析：新股周线技术分析等待完善。

亚夏汽车周线 SSL

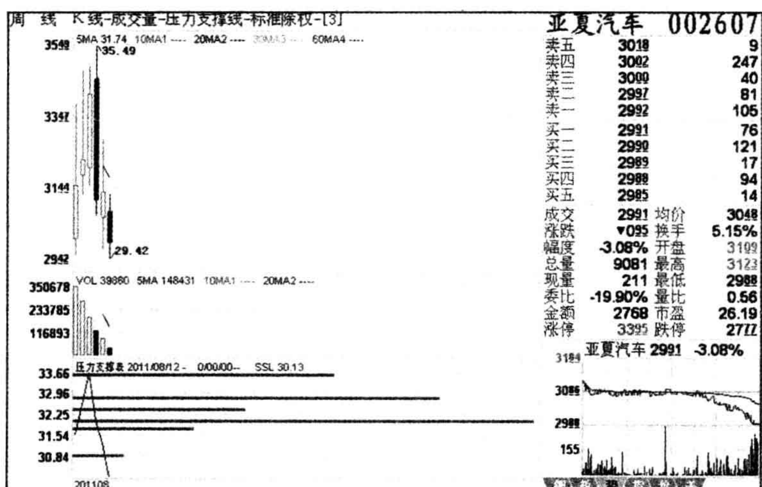


图 5–9

分析：支撑位在 28.5。压力位 31.2。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

亚夏汽车 5 分钟 RSI

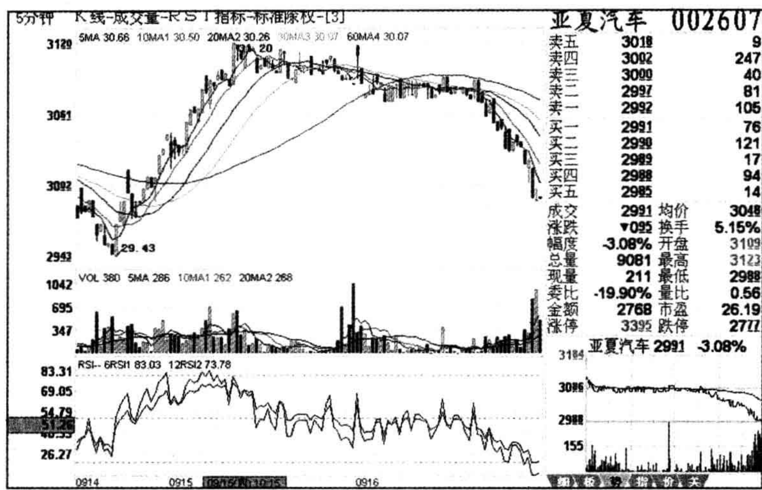


图 5–10

分析：5 分钟线到底，可分批参与。

亚夏汽车 30 分钟 RSI

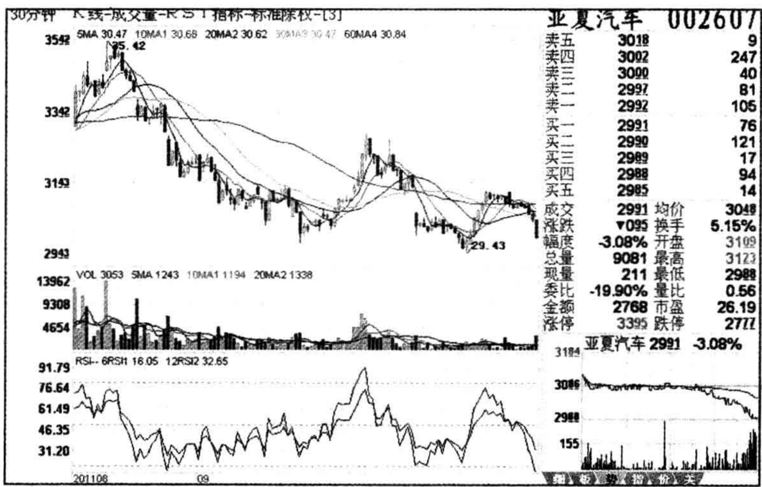


图 5–11

分析：30 分钟到底，可少量参与。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

亚夏汽车 60 分钟 RSI

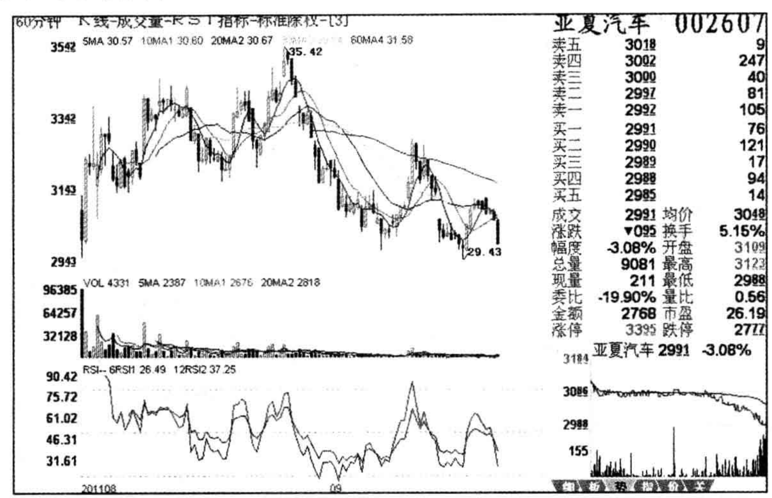


图 5–12

分析：60 分钟 RSI 破 15 可积极参与。

亚夏汽车 5 分钟 KDJ

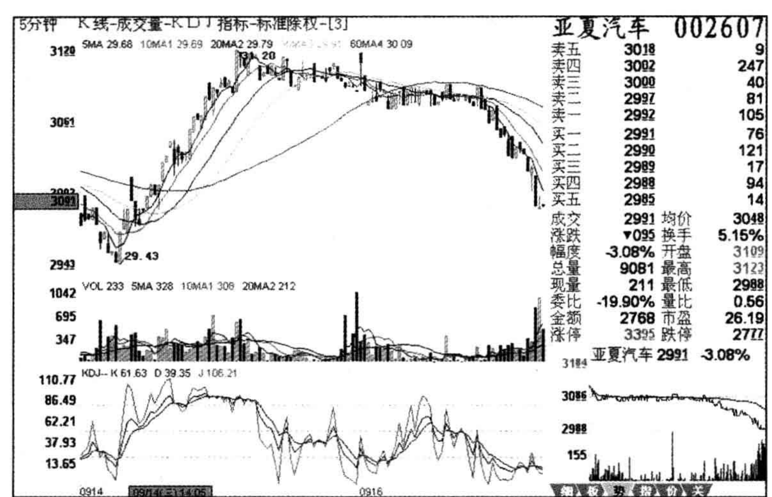


图 5–13

分析：5 分钟 KDJ 未到底，持币观望。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

亚夏汽车 30 分钟 KDJ

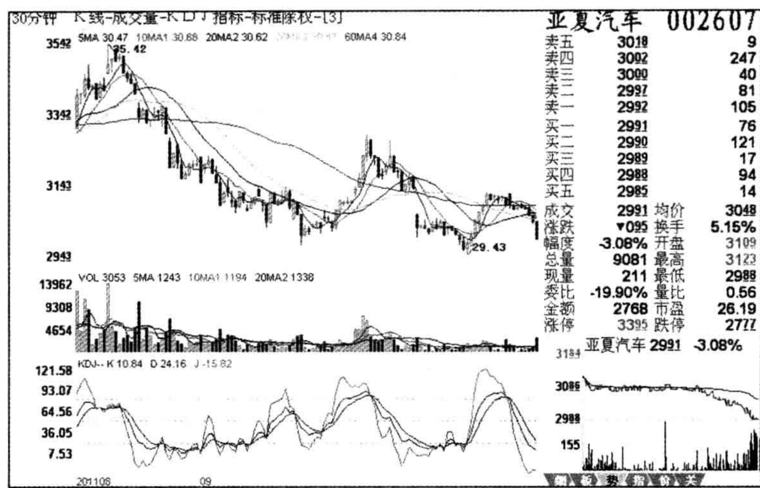


图 5–14

分析：KDJ30 分钟触底反弹，积极关注 60 分钟线。

亚夏汽车 60 分钟 KDJ

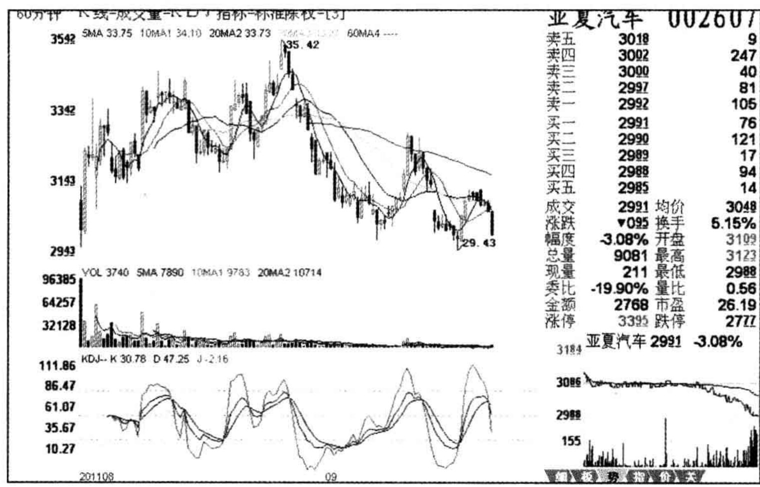


图 5–15

分析：KDJ60 分钟线未到底，继续观望。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

基本面分析

◇重要指标 2011-07-21变动：来自招股说明书(根据2011-06-30财务数据计算)◇

主要指标(摊薄计算)	每股收益(元)	每股净资产(元)	每股资本公积金元	每股未分配利润元	每股经营现金流元	净资产收益率%	营业收入增长率(%)
2011-07-21	0.761	4.772	0.6970	2.8306	-1.4025	15.96	24.95
2011-06-30	0.760	4.770	0.6970	2.8306	-1.4000	15.96	24.95
2010-12-31	1.140	4.010	-	-	2.6700	28.52	37.33
2009-12-31	0.610	3.065	-	-	2.4600	19.76	57.84
2008-12-31	0.390	2.559	-	-	0.9300	15.08	-

最新股本(2011-08-10) 总股本:0.880亿 流通A股:0.176亿 限售股份:0.704亿

图 5–16

分析：新股一定要多观察它本身的业绩报告。

最新股东

1	安徽亚夏实业股份有限公司	2036.50	23.142	受限流通股份	新进
2	周夏耘	1080.00	12.273	受限流通股份	新进
3	周晖	990.00	11.250	受限流通股份	新进
4	世纪方舟投资有限公司	720.00	8.182	受限流通股份	新进
5	周丽	660.00	7.500	受限流通股份	新进
6	汪杰宁	420.00	4.773	受限流通股份	新进
7	中国银行-华夏回报二号证券投资基金	146.00	1.659	受限流通股份	新进
8	上海紫晨投资有限公司	132.00	1.500	受限流通股份	新进
9	陈海啸	130.00	1.477	受限流通股份	新进
10	交通银行-华安策略优选股票型证券投资基金	73.00	0.830	受限流通股份	新进
11	金元证券股份有限公司	73.00	0.830	受限流通股份	新进

图 5–17

分析：股东全部都是新进来的，短线向好，明显有资金关注。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

盈利预测

◇研究员盈利预测◇

发布日期	研究机构	研究员	预测每股收益(元)		
			2011	2012	2013
2011-09-12	长江证券	张乐	1.490	2.000	-
2011-09-04	长江证券	张乐	1.490	2.000	-
2011-09-02	中原证券	徐敏锋	1.310	1.830	2.460
2011-08-29	国金证券	吴文钊	1.350	1.800	2.460
2011-08-19	民生证券	王小勇	1.210	1.580	-
2011-08-18	国信证券	左涛	1.180	1.590	-
2011-08-16	安信证券	张仲杰	1.210	1.580	-
2011-08-10	国信证券	左涛	1.180	1.590	2.140
2011-08-09	中原证券	方夏虹	1.160	1.540	1.970
2011-08-09	东北证券	刘立喜	1.300	1.750	-
2011-07-29	海通证券	赵晨曦，冯梓钦	0.890	1.020	1.150
2011-07-29	国泰君安证券	康凯	1.220	1.600	2.240
2011-07-28	爱建证券	张志鹏	1.340	1.860	-
2011-07-26	国都证券	肖世俊	0.990	1.170	1.350
2011-07-26	长江证券	张乐	1.490	2.000	2.410
2011-07-26	申银万国	姜雪晴	1.250	1.620	2.110

图 5–18

分析：机构分析业绩会大幅度增长，逢低介入。

同行业个股

同行业个股 点击查看行业

名称	涨幅	现价
兰州民百	+5.94%	8.92
上海九百	+4.62%	8.38
商业城	+3.36%	18.79
嘉事堂	+3.26%	10.76
秋林集团	+2.84%	14.14
文峰股份	+1.16%	18.30
ST三联	+1.14%	7.96
北京城乡	+0.42%	9.47
ST园城	+0.42%	11.94
友谊股份	+0.37%	16.48
百大集团	+0.25%	8.08
大商股份	+0.00%	43.74
中华控股	+0.00%	3.40
欧亚集团	-0.04%	27.94
英特集团	-0.20%	14.92
东百集团	-0.31%	9.70

图 5–19

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

分析：及时关注启动板块，轮动板块，关注此行业个股。

主营构成

☆经营分析☆ ◇002607 亚夏汽车 更新日期：2011-09-19◇
★本栏包括 【1.主营业务】【2.主营构成分析】【3.经营投资】【4.参股控股企业经营状况】
【1.主营业务】
　　乘用车整车销售和后市场服务两大领域，涵盖乘用车销售、汽车驾训、乘用车维修、汽车用品、保险经纪、轿车二手车经销、经纪、会员增值服务

图 5–20

分析：行业比较特殊，有升温趋势。

控盘情况

◇控盘情况◇

时间	股东户数(户)	户均持股(股)	较上期变动 %	流通A股(万股)
2011-08-10	35325	498.80	-	1762.00

图 5–21

分析：目前控盘不是很明显。

基金持仓统计

◇基金持仓统计◇

截止日期	基金持有家数	期末总持股(万)	期末持流通股(万)	占流通股比%
2011-08-10	4	365.00	-	-

图 5–22

分析：基金持有数为 4 家，有望继续增加。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

亚夏汽车全面分析（2011 年 9 月 16 日）

002607 亚夏汽车，汽车销售类股票。2010 年业绩 1.14 元，2011 年中报业绩 0.76 元，净资产 4.77 元，每股未分配利润 2.83 元，每股公积金 0.7 元，总股本 0.88 亿股，可流通 0.176 亿股。每 10 股可以送得起 28 股，可以转增得起 7 股。同比增长 24.95%。

该股主要服务于乘用车整车销售和后市场服务两大领域，涵盖乘用车销售、汽车驾训、乘用车维修、汽车用品、保险经纪、轿车二手车经销、经纪、会员增值服务。整个市场中只有庞大集团与其业务形式类似。为安徽省内最大的区域性乘用车销售与服务商，受益于安徽市场汽车消费的快速增长。以全产业链和汽车城模式吸引客户，成长性和营运能力较好。近三年在安徽省乘用车销售市场平均占有率为 8.58%。公司集乘用车销售、装潢、美容、配件销售及维修、驾驶员培训和保险经纪服务等业务于一体，构成了乘用车销售及综合服务一体化的业务模式和完整的产业链。公司现有 33 家（其中投入运营的为 30 家）品牌轿车 4S 店、3 所标准驾驶员培训学校（其中投入运营的为 2 家）、1 家汽车保险经纪公司，并拥有 3M 汽车装潢产品安徽代理授权。轿车授权品牌包括奥迪、大众、别克、本田、丰田、日产、现代等。

受益于产业转移等因素，近几年安徽省经济发展显著快于全国水平。衡量汽车消费潜力的 R 值已经快速接近数值 3，预示汽车消费进入黄金发展期。2007 年以来，安徽全省乘用车上牌量平均增速高达 41%，且始终高于全国水平。乘用车保有量增速也始终保持在 24% 以上。受益于区域内汽车消费的快速增长，公司新车销量从 2008 年的 8757 辆增长到 2010 年的 22513 辆，复合增长率达到 60.34%。今年前 7 个月公司新车销量同比增长超过 20%。其与保险机构紧密合作，大力拓展维修市场。公司在销售新车的同时，发展保险经纪业务具有天时地利的优势。近几年，由于佣金比例的下降，公司的保险经纪业务规模停留在 1000 万元水平。但此项业务成本很低，毛利率一直维持在 70% 以上。值得一提的是，公司通过与保险机构的紧密合作，将出险事故车辆纳入维修业务中，拓宽了维修业务领域。目前事故维修车辆约占总维修量的 20%。得益于新车销量的持续高增长和与保险公司的紧密合作，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

近几年公司维修业务量增速维持在40%以上，显著高于保有量增速。毛利率也维持在30%以上，并且有上升趋势。预计未来维修及配件业务保持较快增长。随着新车销售增速的下降，维修及配件业务毛利占比也将得到提升。

公司属于产业链比较全面的企业。抗御风险的能力比较强。同时由于总股本偏小，有很大的拓展空间。加之其未分配利润丰厚，题材独特。未来相当有潜力。

技术面上看，其上市当天恰逢市场反弹，换手超过90%，当天有机构专用席位介入。但是上涨到35元附近后机构也没有彻底出逃迹象。随后大盘开始下跌，其也未能幸免，逐级下跌，我认为短期会破掉上市时的低点29.52元。该行业正常市赢率大约为20倍。按照其预计的今年业绩为1.3元计算，合理估值应该在26元附近。27个交易日换手超过620%，阳量为阴量2倍左右，主力有明显的介入，主力成本在32元一线，现在价格主力被套明显。该股未来会呈现先构筑底部，然后上涨的形态，极限位置大约在25～26.5元一线。而由于其未分配利润比较多，因此具备很强的送股能力，且总股本不足9千万，业绩明年进入爆发期，一旦除权，添权的能力极强。综合其股本以及业绩，加上其独特性，市赢率可以定位在30～35倍。因此牛市时其价格中枢应该在45元以上，平衡市也该在38元以上位置。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第六章 4万亿受益股除权缺口封闭短中期炒作技术

安徽水利3个月RSI

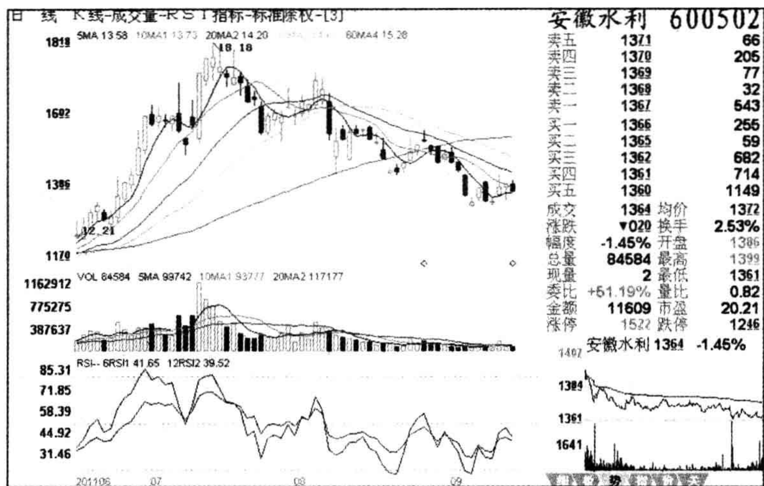


图6–1

分析：RSI值平衡运行，如在下探，可少量参与。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

安徽水利 3 个月 KDJ

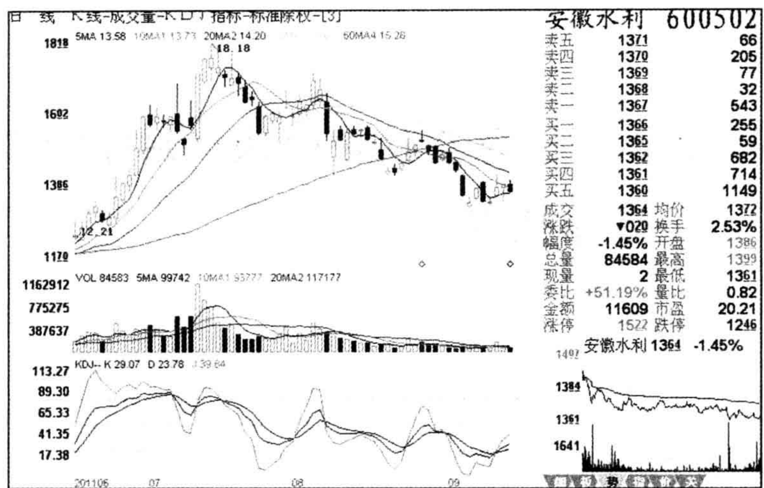


图 6–2

分析：KDJ 有钝化嫌疑，J 值跌破 15 可及时跟进。

安徽水利 3 个月 TOW

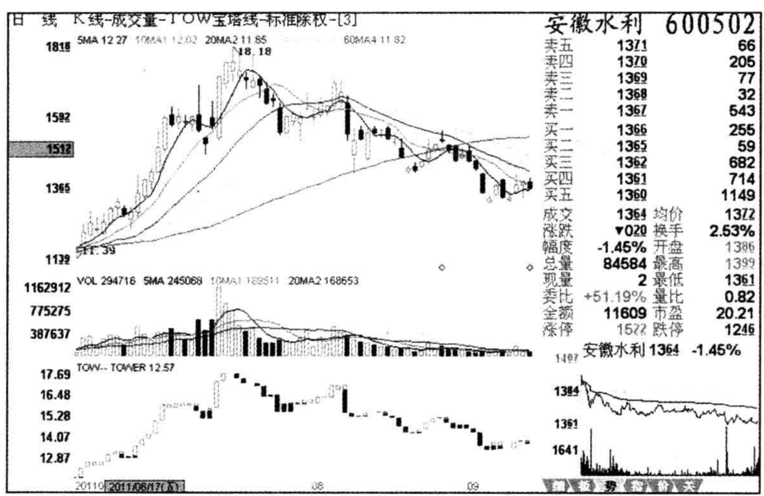


图 6–3

分析：TOW 正在平行运行。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

安徽水利 3 个月 SSL

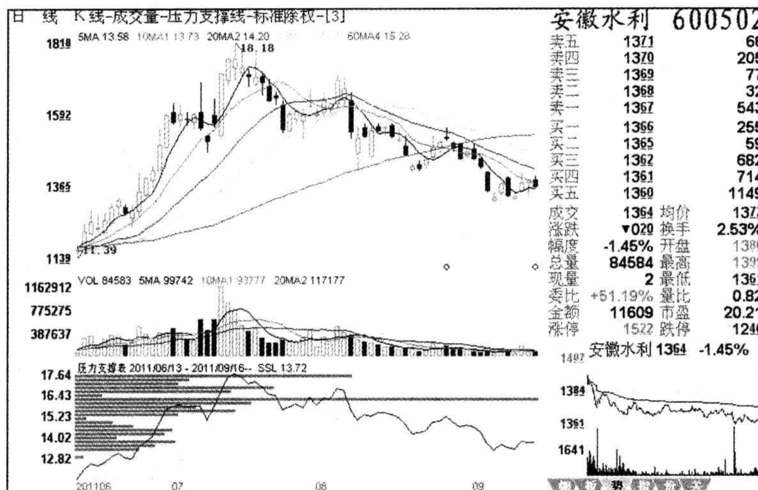


图 6–4

分析：压力位在 15 元附近，支撑位在 12.8 附近。

安徽水利 3 个月 区间统计

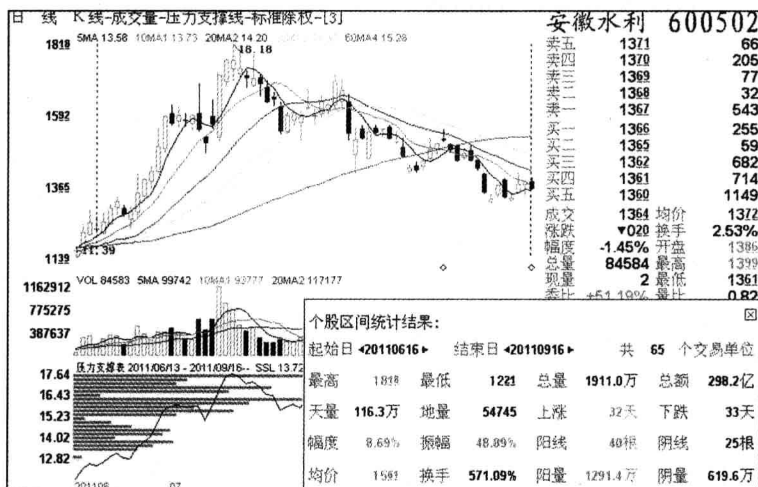


图 6–5

分析：换手率高达 571.09%，买盘远远大于卖盘，明显有资金介入，逢低吸纳。（注：复权前使用）

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

安徽水利 6 个月 RSI

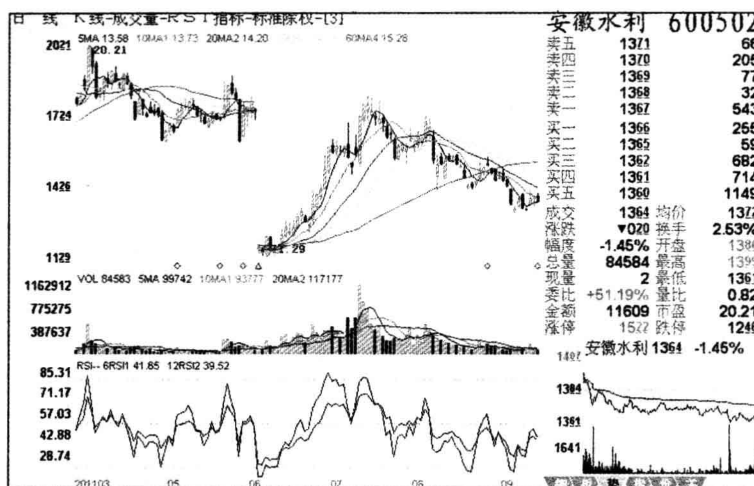


图 6–6

分析：短期上行有压力，RSI 需要小幅调整。

安徽水利 6 个月 KDJ

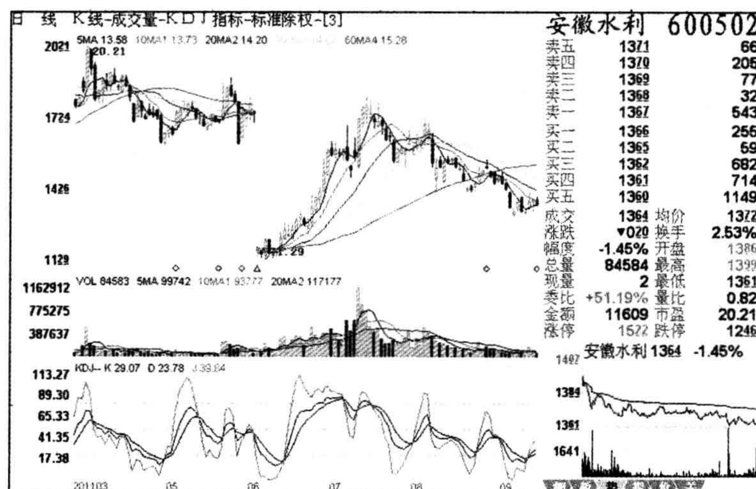


图 6–7

分析：KDJ 向上运行，J 值超 50 可少量减仓。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

安徽水利 6 个月 TOW

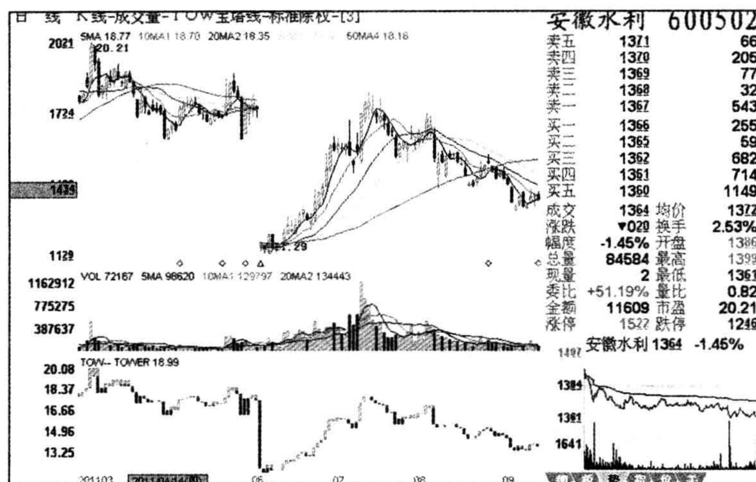


图 6–8

分析：TOW 正在酝酿突破，等待三平翻红。

安徽水利 6 个月 SSL

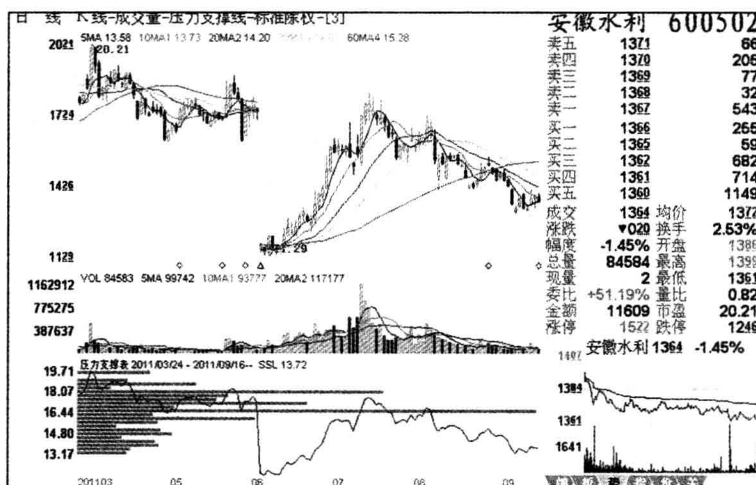


图 6–9

分析：上行压力位在 14.52 元支撑位在 12.81 元附近。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

安徽水利 6 个月区间统计

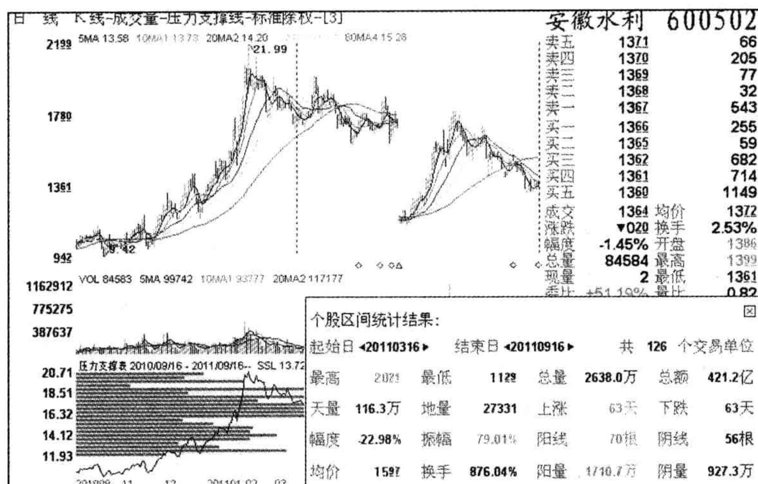


图 6–10

分析：6 个月换手高达 876.04%，可以想象一直有资金关注，短期回踩后，有上行需求。

安徽水利周线 RSI

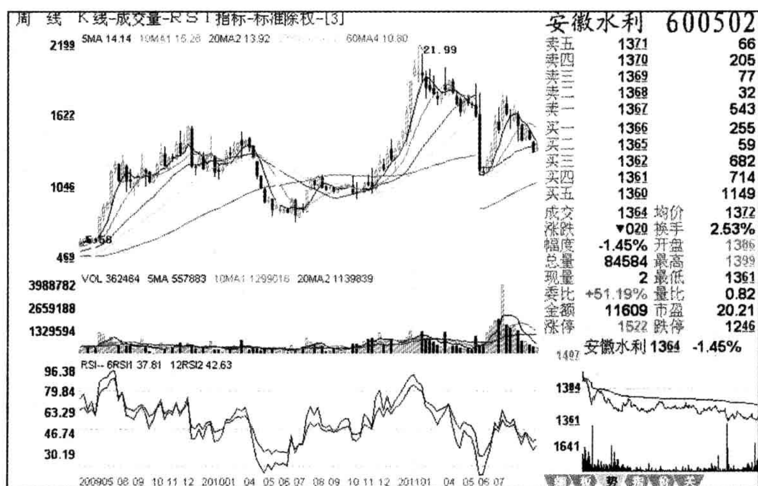


图 6–11

分析：周线 RSI 值正在平衡运行，非常安全。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

安徽水利周线 KDJ

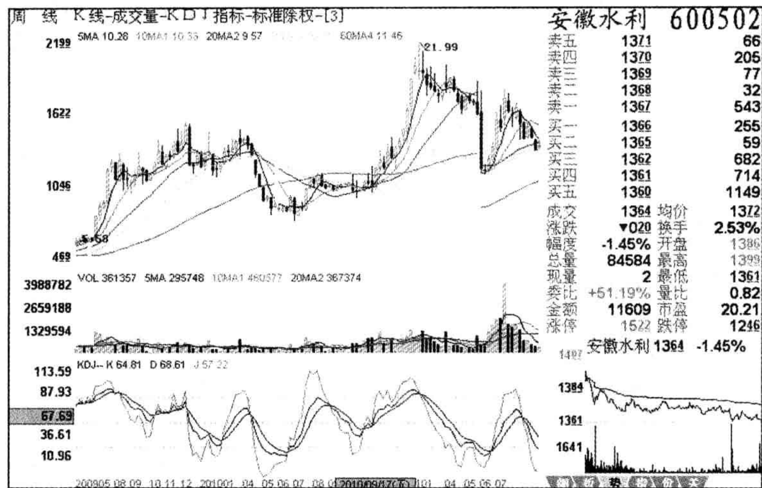


图 6–12

分析：周线 KDJ 明显底部行为，可少量参与。

安徽水利周线 TOW

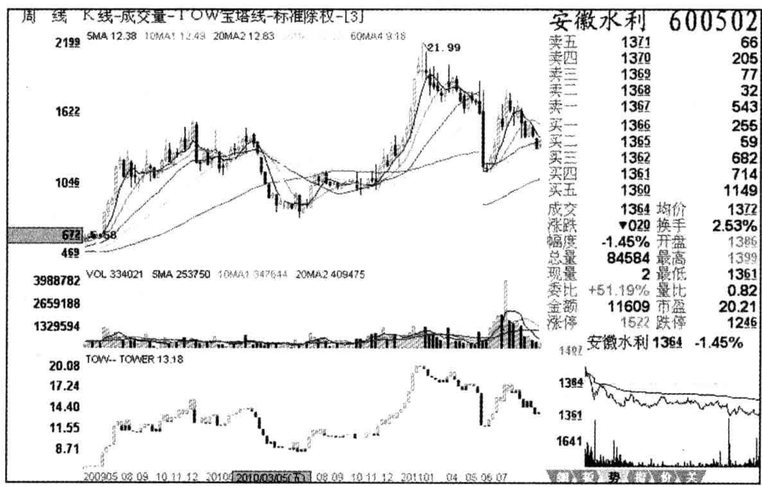


图 6–13

分析：周线 TOW 已经企稳。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

安徽水利周线 SSL

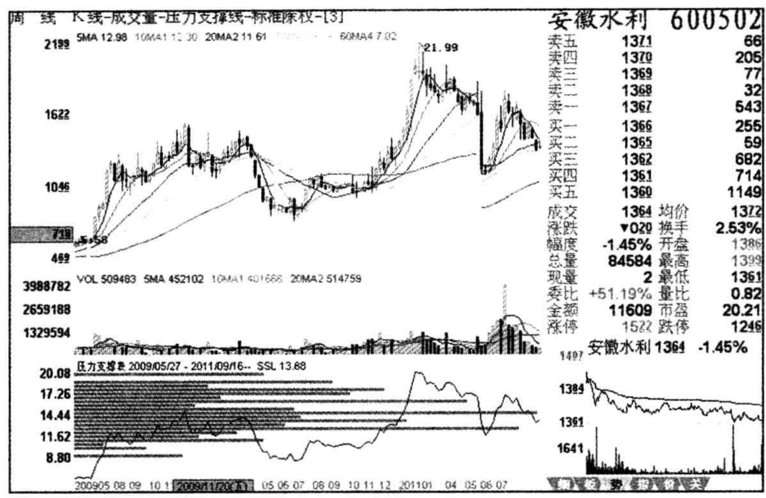


图 6–14

分析：短期压力位在 14.2 元以上，支撑位在 12.8 元附近。

安徽水利月线 RSI

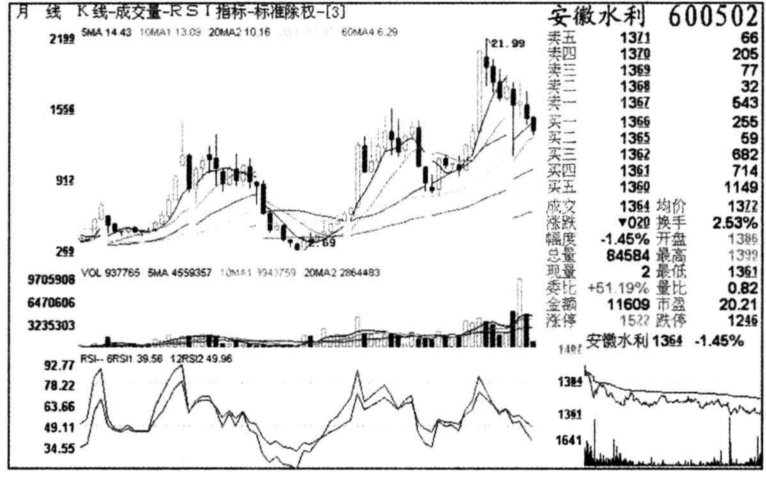


图 6–15

分析：月线 RSI 值偏低，可少量介入。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

安徽水利月线 KDJ

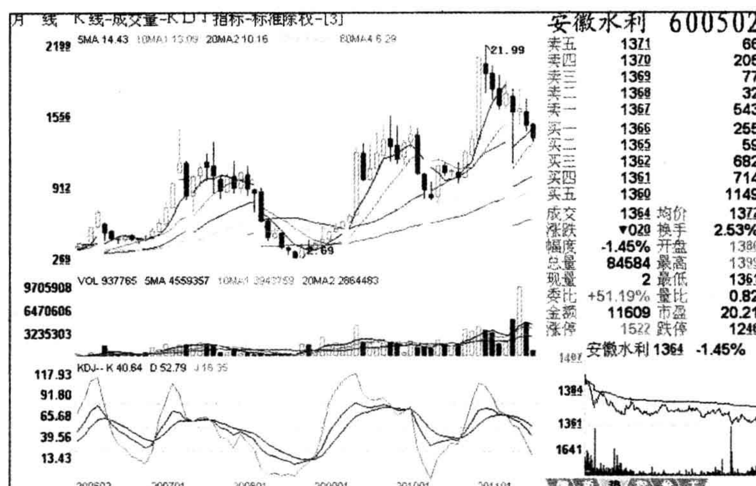


图 6–16

分析：月线 KDJ 正挣脱底部区域，反转向上时可以积极关注。

安徽水利月线 TOW

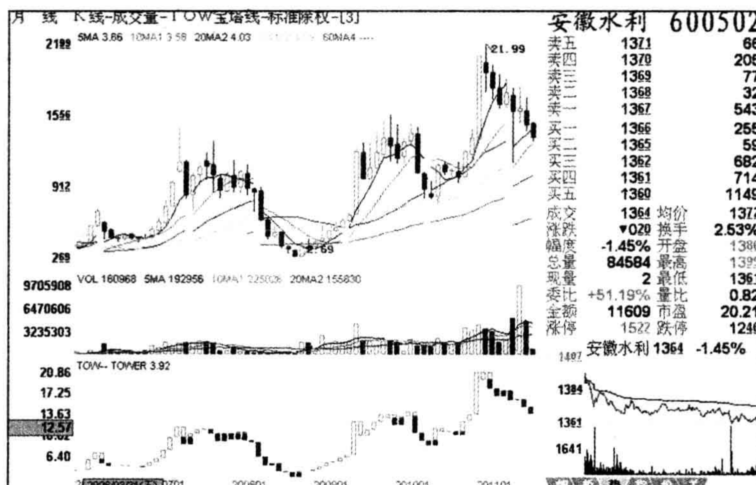


图 6–17

分析：TOW 仍在下跌过程中，但不具备翻阴条件。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

安徽水利月线 SSL

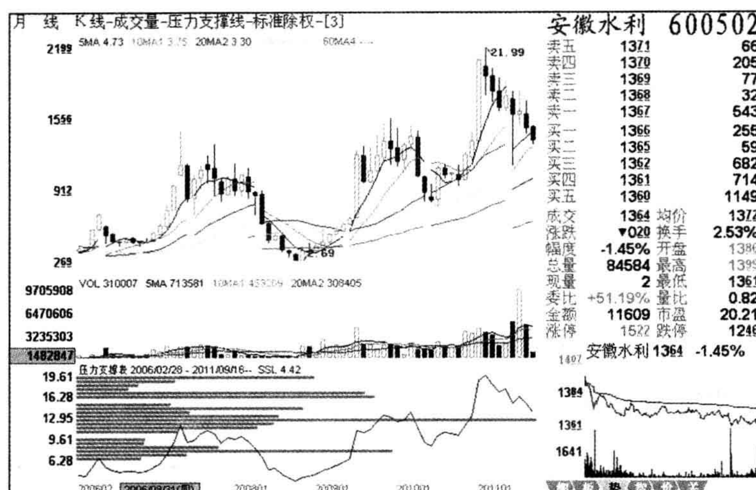


图 6–18

分析：月线来看支撑位在 12.95 元附近，压力位在 14.5 元附近。

安徽水利 5 分钟 RSI

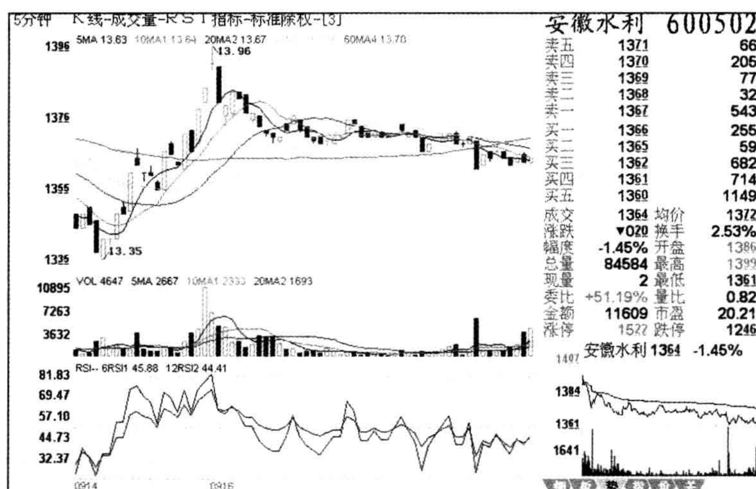


图 6–19

分析：5 分钟 RSI 已经企稳，应该密切关注。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

安徽水利 30 分钟 RSI

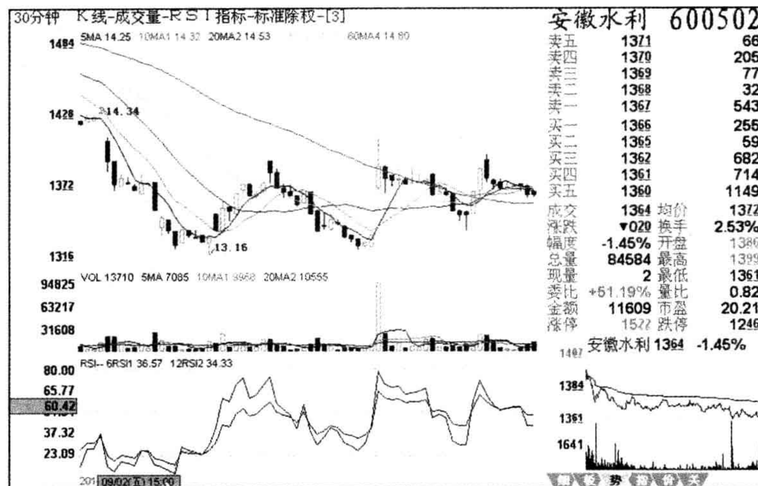


图 6–20

分析：30 分钟 RSI 还有调整的需求。

安徽水利 60 分钟 RSI

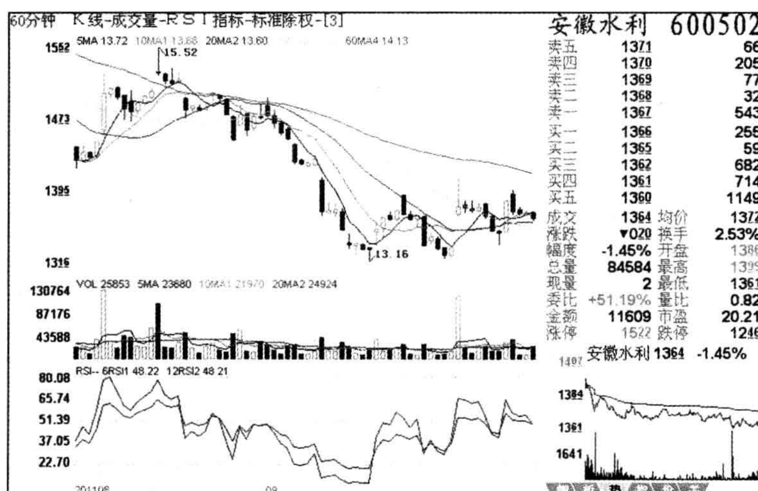


图 6–21

分析：60 分钟 RSI 仍在高位运行，等待回踩后少量介入。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

安徽水利 5 分钟 KDJ

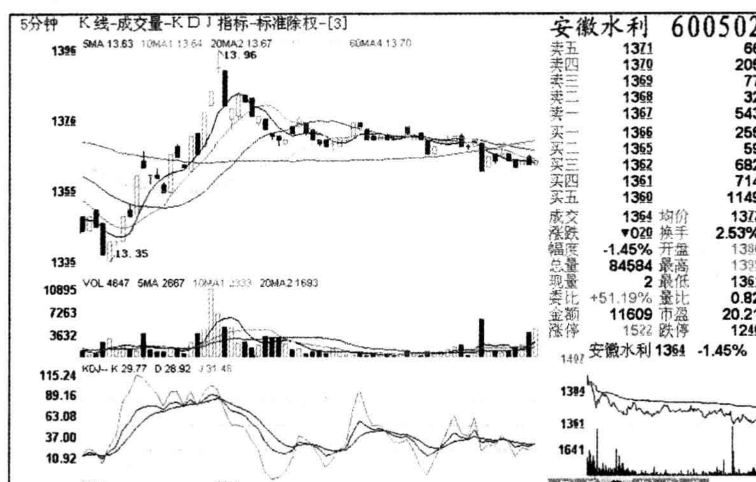


图 6–22

分析：5 分钟 KDJ 有向上要求。

安徽水利 30 分钟 KDJ

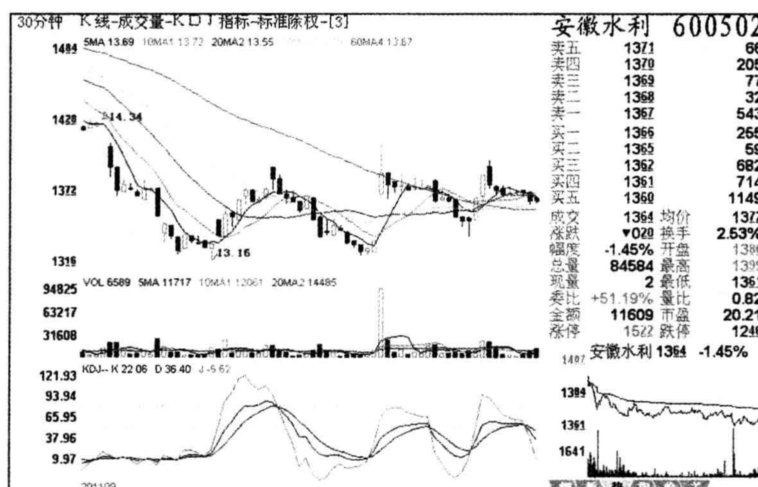


图 6–23

分析：30 分钟 KDJ 仍没见底部。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

安徽水利 60 分钟 KDJ

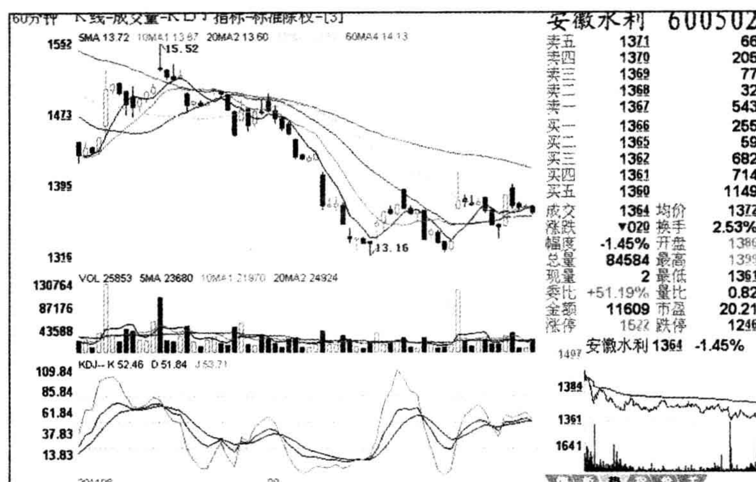


图 6-24

分析：60 分钟 KDJ 死叉，选择出局观望。

基本面分析

主要指标(摊薄计算)	每股收益(元)	每股净资产(元)	每股资本公积金元	每股未分配利润元	每股经营现金流元	净资产收益率%	营业收入增长率(%)
2011-06-30	0.337	2.891	0.3888	1.2638	-0.6498	11.67	173.63
2011-03-31	0.280	4.150	0.8833	1.9423	-0.8000	6.81	134.52
2010-12-31	0.910	3.820	0.8609	1.6595	0.9500	23.83	87.60
2010-09-30	0.130	3.080	0.9093	0.9138	0.6800	4.29	11.93
2010-06-30	0.070	3.178	1.0463	0.8834	0.7400	3.20	2.75
2009-12-31	0.200	2.770	0.7131	0.8119	1.5000	7.05	10.82
2008-12-31	0.050	2.530	0.7131	0.6387	-0.4000	2.05	12.16
2007-12-31	0.107	3.190	1.2987	0.7708	0.8300	4.37	4.26
2006-12-31	0.250	3.110	1.4601	0.8375	0.6200	7.95	20.97

最新股本(2011-06-30) 总股本:3.346亿 流通A股:3.346亿

图 6-25

分析：业绩稳步增长，后市可积极关注。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

十大股东

十大股东(2011-06-30) 股东总户数:50150	持股数(万股)	占总股本(%)	股份性质	持股变动(万股)
1 安徽省水利建筑工程总公司	5698.25	17.029	流通A股	1899.42
2 金寨水电开发有限责任公司	1400.37	4.185	流通A股	382.88
3 凤台县永幸河灌区管理总站	1171.10	3.500	流通A股	390.37
4 中国建设银行股份有限公司-广发内需增长灵活配置混合型证券投资基金	1029.13	3.076	流通A股	668.01
5 中信信托有限责任公司-理财19信托产品	824.48	2.464	流通A股	新进
6 交通银行股份有限公司-农银汇理行业成长股票型证券投资基金	762.42	2.278	流通A股	新进
7 中国银行-华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	650.00	1.942	流通A股	新进
8 江苏省国际信托有限责任公司-民生新股自由打资金信托三号	628.40	1.878	流通A股	新进
9 新华人寿保险股份有限公司-分红-团体分红-018L-FH001沪	522.81	1.562	流通A股	新进
10中国石油天然气集团公司企业年金计划-中国工商银行	418.33	1.250	流通A股	新进

图 6–26

分析：6 家机构力挺安徽水利，后市重点关注。

盈利预测

◇研究员盈利预测◇

发布日期	研究机构	研究员	预测每股收益(元)		
			2011	2012	2013
2011-08-26	天相投资	赵军胜	0.840	1.340	2.080
2011-07-19	中信建投证券	田东红，郑军	1.200	1.450	-
2011-07-14	天相投资	赵军胜	1.250	2.020	3.120
2011-07-13	爱建证券	穆运周	0.830	1.020	-
2011-07-11	国泰君安证券	韩其成	0.760	0.950	1.100
2011-06-30	广发证券	王飞	0.860	1.090	-
2011-06-30	爱建证券	穆运周	0.830	1.020	-
2011-06-30	国泰君安证券	韩其成	0.760	0.950	1.100
2011-06-30	国泰君安证券	韩其成	0.760	0.950	1.100
2011-06-27	中信证券	杨涛	0.530	0.700	1.250
2011-06-24	银河证券	郝飞飞	0.530	0.700	1.250
2011-06-24	国泰君安证券	韩其成	1.210	1.560	1.870
2011-06-23	国泰君安证券	韩其成	0.810	1.040	1.250

图 6–27

分析：机构分析本股有业绩大增预期。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同行业个股

同行业个股	点击查看行业	
名称	涨幅	现价
隧道股份	+0.54%	9.23
腾达建设	+0.24%	4.24
东华科技	+0.00%	27.50
路桥建设	-0.07%	14.36
雅致股份	-0.07%	13.75
ST汇通	-0.21%	14.32
棕榈园林	-0.36%	33.37
龙元建设	-0.79%	5.00
中国建筑	-0.86%	3.45
金螳螂	-1.04%	41.90
北新路桥	-1.07%	17.60
齐星铁塔	-1.19%	11.67
中工国际	-1.20%	27.20
中国中铁	-1.32%	3.00

图 6–28

分析同行业，整体表现值得关注。特别是选定好板块后，可参考同行业个股的动向。

主营构成

【2011年中期概况】

项目名称	营业收入(万元)	营业利润(万元)	毛利率(%)	占主营业务收入比例(%)
施工	209227.86	22899.29	10.94	79.76
房地产	39751.93	14544.00	36.59	15.15
其他	9538.72	1695.52	17.78	3.64
酒店	2344.65	1823.71	77.78	0.89
电力	1442.56	398.28	27.61	0.55
市政工程	100940.94	15306.23	15.16	38.48
水利工程	79685.33	5395.27	6.77	30.38
商品房销售	39751.93	14544.00	36.59	15.15
工民建工程	28601.60	2197.78	7.68	10.90
其他	5667.64	1133.53	20.00	2.16
建材销售	3871.08	561.99	14.52	1.48
酒店经营	2344.65	1823.71	77.78	0.89
发电	1442.56	398.28	27.61	0.55

图 6–29

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

分析：涉及项目比较丰富，积极关注。

控盘情况

◇控盘情况◇

时间	股东户数(户)	户均持股(股)	较上期变动 %	流通A股(万股)
2011-06-30	50150	6672.38	55.58	33462.00
2011-03-31	52017	4288.60	-31.90	22308.00
2010-12-31	35422	6297.78	3.92	22308.00
2010-09-30	36809	6060.47	8.13	22308.00
2010-06-30	39803	5604.60	-29.10	22308.00
2010-03-31	28219	7905.31	-5.50	22308.00

图 6–30

分析：较上个季度来看，控盘比较明显，资金扎入很深。

分红方案

公告日期	分红方案说明	股权登记日	股权除息日	派息日
2011-03-28	10送2股转3股派0.7元(含税)	2011-06-02	2011-06-03	2011-06-09
2010-08-06	不分配不转增	-	-	-
2010-03-25	10派0.3元(含税)	2010-05-31	2010-06-01	2010-06-04
2009-07-29	不分配不转增	-	-	-
2009-03-28	10派0.2元(含税)	2009-06-23	2009-06-24	2009-06-29
2008-08-21	不分配不转增	-	-	-
2008-03-15	10转3股	2008-05-06	2008-05-07	-
2007-08-22	不分配不转增	-	-	-
2007-04-21	10送1股派0.3元(含税)	2007-07-02	2007-07-03	2007-07-09
2006-08-15	不分配不转增	-	-	-
2006-03-30	不分配不转增	-	-	-
2005-08-10	不分配不转增	-	-	-

图 6–31

分析：短期有送股派现金红利。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

基金持仓统计

◇基金持仓统计◇

截止日期	基金持有家数	期末总持股(万)	期末持流通股(万)	占流通股比%
2011-06-30	21	4354.93	4354.93	13.015
2011-03-31	6	1282.70	1282.70	5.750
2010-12-31	17	3357.30	3357.30	15.050
2010-09-30	5	2297.85	2297.85	10.301
2010-06-30	2	606.48	606.48	2.719
2010-03-31	7	2287.09	2287.09	10.253

图 6–32

分析：基金家数明显增加，后市有上涨动能。

安徽水利全面分析（2011 年 9 月 16 日）

600502 安徽水利，水利工程施工类股票。2010 年业绩 0.91 元，2011 年中报业绩 0.34 元。净资产 2.89 元，每股未分配利润 1.26 元，每股公积金 0.39 元。总股本 3.346 亿股，可流通 3.346 亿股。每 10 股可以送的起 12 股，可以转增的起 4 股。同比增长 298.45%，2010 年刚刚进行过 10 送 2 转 3 派 0.7 元的利润分配。

作为安徽省内最大的水利建设公司，安徽水利拥有 6 项国家一级资质，在安徽省水利和高速工程施工方面具有垄断优势，安徽省内淮河流域的水利工程施工基本上都是由该公司承包建设，公司形成了以工程总承包为基础，房地产开发为重点，以水资源和高新技术为支撑，以为酒店业补充的相互协调、相互促进的同心多元化产业链。

施工 + 房地产是公司的两大主业，而施工包括水利施工、工民建施工、

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

道路交通施工和市政施工，其中，水利建设是公司的重点项目。

安徽是我国水利投资第二大省，地处长江、淮河两大河流之间，具有得天独厚的水利资源优势，已成为安徽省水利系统和建设的龙头企业的安徽水利，在政策机遇面前无疑是最大的赢家，《规划》出台后，多家券商机构对安徽水利给出看好或持有的信用评级。去年底在安徽水利的前十大流通股东中，机构就占据了6席。他们分别是中国建设银行—华夏优势增长股票型证券投资基金；交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金；中国农业银行—华夏复兴股票型证券投资基金；中国建设银行—上投摩根双息平衡混合型证券投资基金；全国社保基金——零七组合及中国农业银行股份有限公司—中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金，这6家机构所持有的股份总计2509.07万股，占总流通股本比例为11.25%，到了今年第2季度共21家基金共持有其13%股份。可以说该股的业绩以及其未来的继续大幅增长吸引了众多基金的入驻。

2011年中报期内公司使用自有资金1,000万元收购并增资安徽人防设备厂，8,100万元收购并增资咸阳泾渭投资有限公司，另外公司与中信信托共同出资增资泾渭投资6.15亿元，还计划设立“马鞍山和顺建设有限公司”，拟在提升BT业务的实力，带动工程施工业务的发展，提升公司整体的盈利水平。2010年公司共承接BT业务17亿元，预计业务将在2011年及以后年度逐渐贡献业绩。积极进行辅业结构调整，谋求新发展。公司现有辅业包括水力发电、酒店、新型建材等。目前公司拥有的两个水电站运营良好，公司正组织专业人员对中南部水电市场进行调研，谋求新发展；公司酒店业正逐步有序的退出。同时将受益水利建设“十二五”规划。根据2011年中央一号文件，预计“十二五”期间全国水利建设每年将投入资金约4000亿元，将是2009年投资额的2.14倍，按照公司2009年的市场份额计算，预计公司每年将从中获得约43亿元的合同量。

9月10日公司与马鞍山市公路管理局签订了《205国道马鞍山段改建工程建设—移交(BT)项目合同协议书》，合同金额为16.09亿元。根据合同内容，马鞍山市公路管理局全面负责项目审批、设计和征地拆迁等相关工作，安徽水利负责工程建设以及相关费用融资，工程交付使用后，公司按协议约定条件、程序与方式将项目移交给马鞍山市公路管理局，后者按照协议

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

约定回购本项目。对其未来业绩会有很大影响。同时其房地产业务今年进入收获期，还有最近南方地区干旱严重，水利设施10年4万亿的投入还在继续，因此今年业绩依然会在大约0.8元附近。

技术面上，我在14元附近就开始看好，随后该股快速上涨到18元以上，除权缺口被完全封闭，两周多涨了30%，当时我也告戒30%位置该出局观望。盘面上看，该股主力一直没有出逃，股价随大盘下跌至13元附近，主力成本在15元一线。短线就算再跌，也就是12元一线。很难跌破该位置，除非大盘出现极端走势。该股动态市赢率不足20倍属于明显偏低，同时其业绩已经处于收获期，现在13元左右的价格基本处于极度低估状态。牛市价格中枢应该在20元以上，而平衡市价格中枢也该在16元以上。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第七章 题材股筹码集中分析方法

大连国际 3 个月 RSI

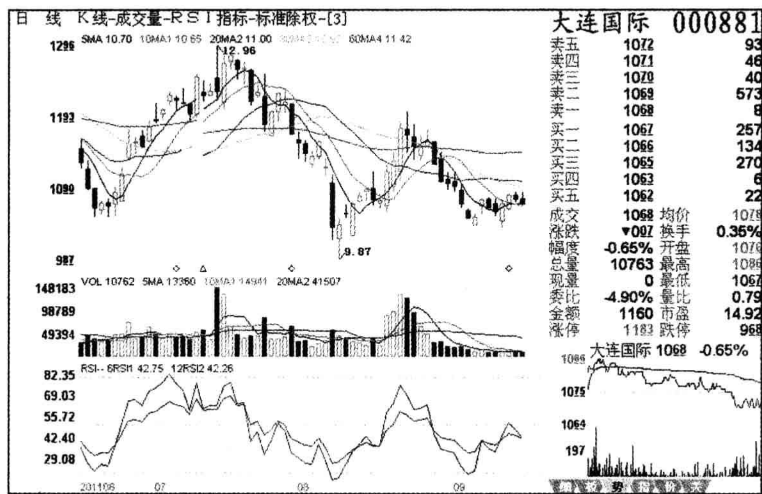


图 7–1

分析：RSI 数值回落，有望出现第三波反转。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

大连国际 3 个月 KDJ

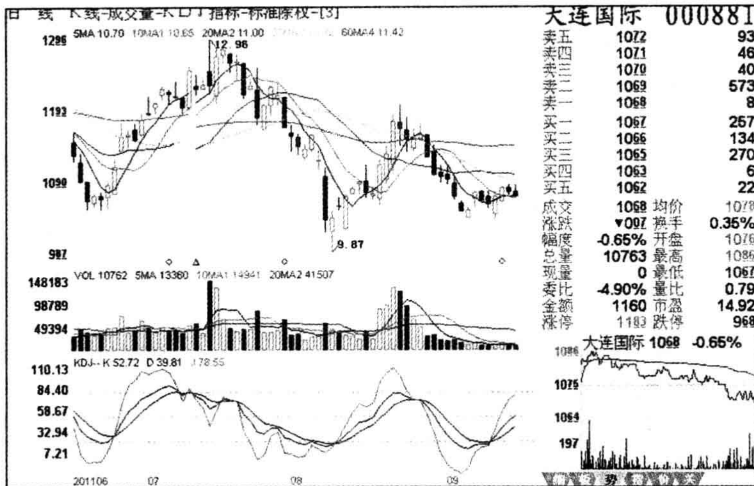


图 7-2

分析：KDJ 目前看比较高，如果冲高后可根据 60 分钟线进行 T+0 操作。

大连国际 3 个月 TOW

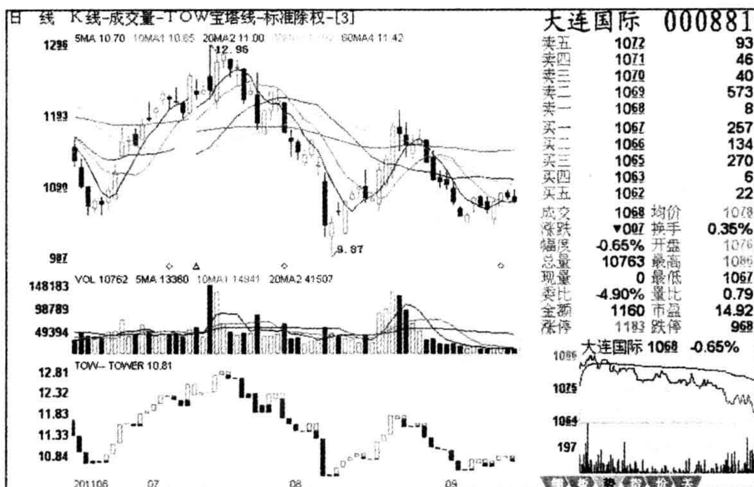


图 7-3

分析：TOW 底部酝酿翻红。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

大连国际 3 个月 SSL

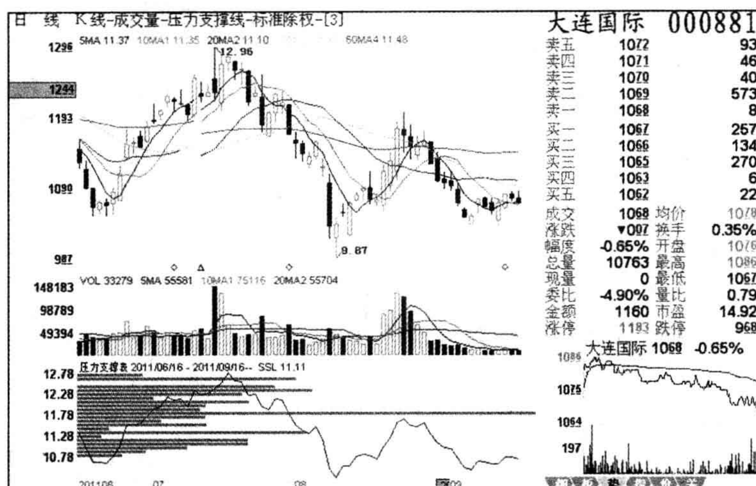


图 7–4

分析：短期压力位在 11.5 以上。支撑位在 10.1 附近。

大连国际 3 个月区间统计

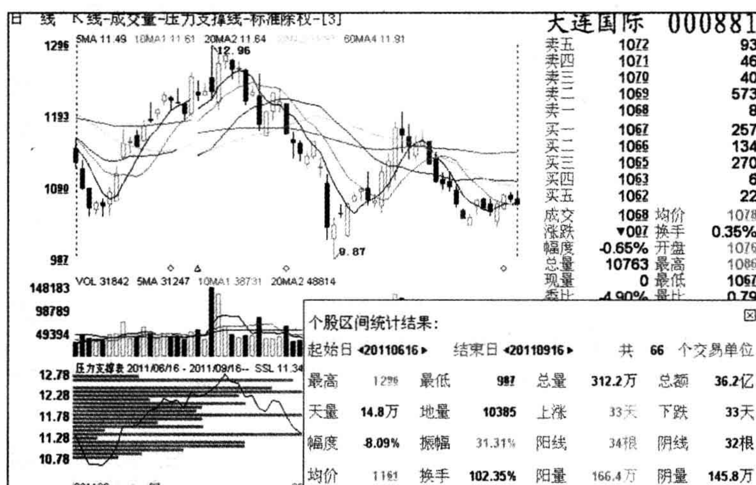


图 7–5

分析：庄家控盘明显，等待反转。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

大连国际 6 个月 RSI

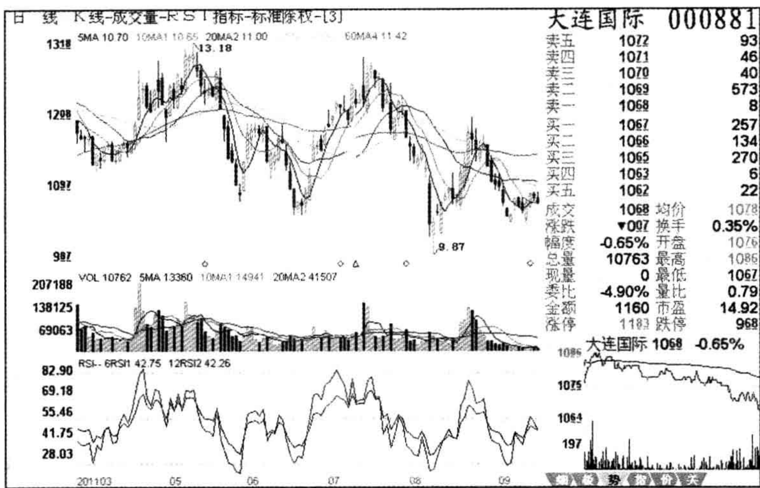


图 7–6

分析：RSI 数值平衡运行，如再下行可少量参与。

大连国际 6 个月 KDJ

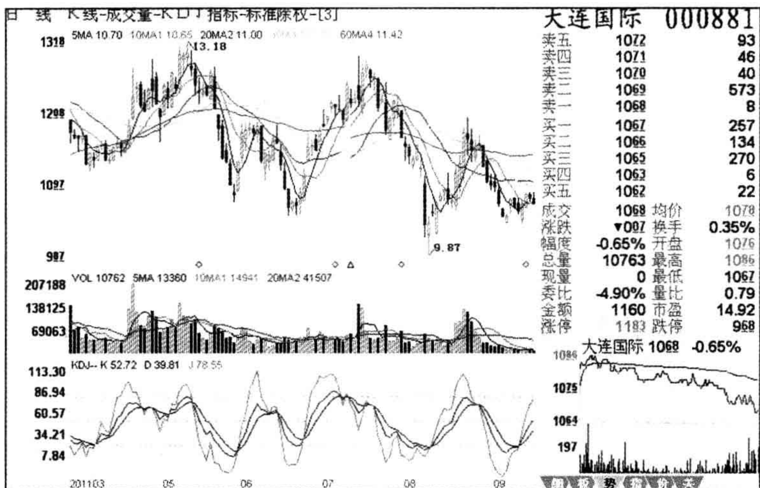


图 7–7

分析：KDJ 高位运行，等待钝化。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

大连国际 6 个月 TOW

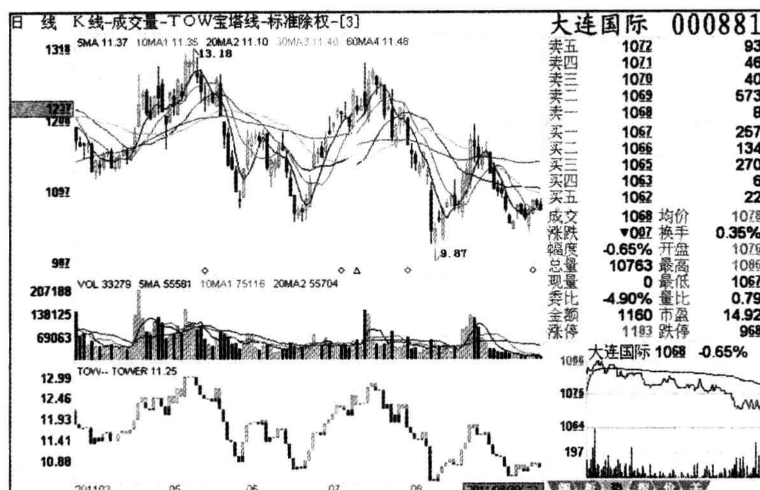


图 7–8

分析：TOW 正在底部酝酿翻红，可密切关注。

大连国际 6 个月 SSL

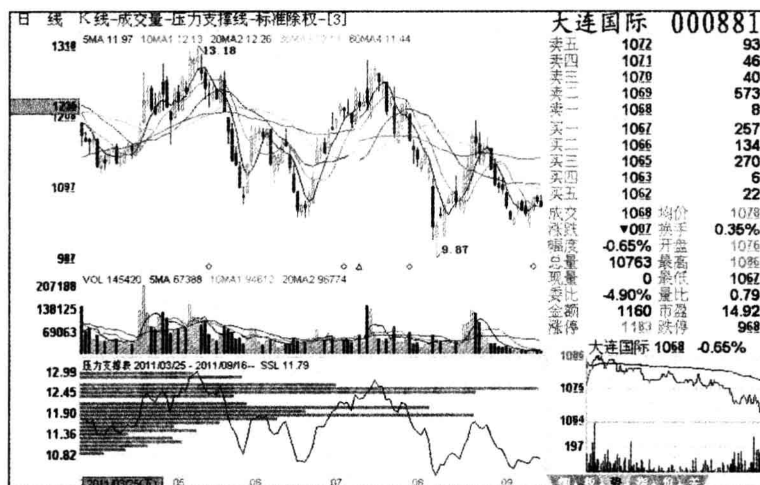


图 7–9

分析：中期压力位置在 12.45 元附近，支撑位置在 9.9 元附近。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

大连国际 6 个月区间统计

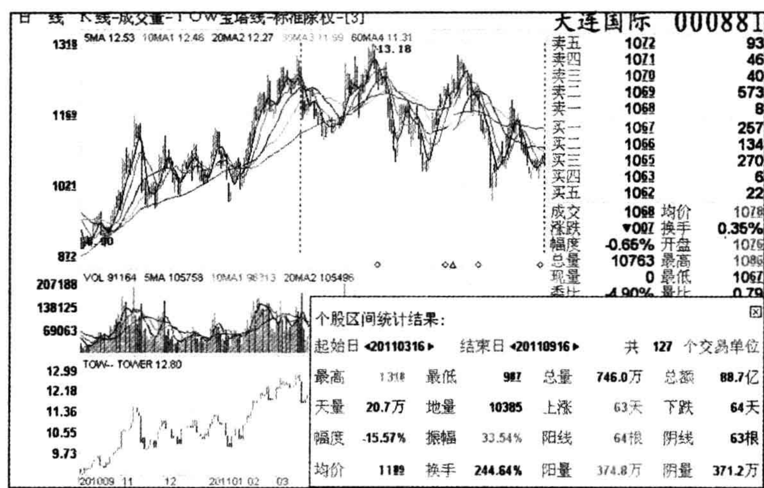


图 7–10

分析：换手率 244.64% 明显有新资金介入，持股待涨。

大连国际 周线 RSI

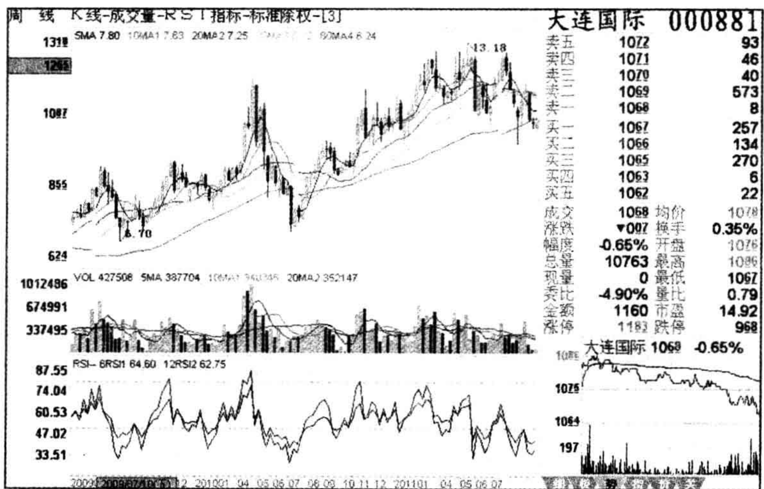


图 7–11

分析：周线 RSI 底部特征明显，等待反转。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

大连国际 周线 KDJ

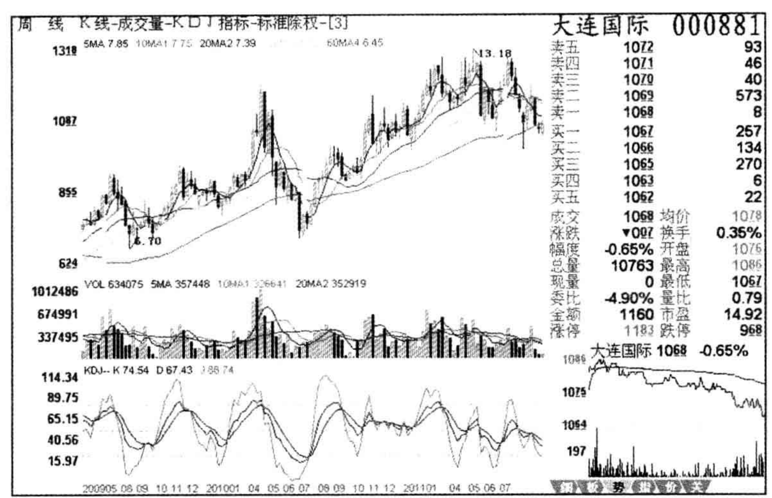


图 7–12

分析：周线 KDJ 有企稳迹象，金叉后可少量参与。

大连国际 周线 TOW

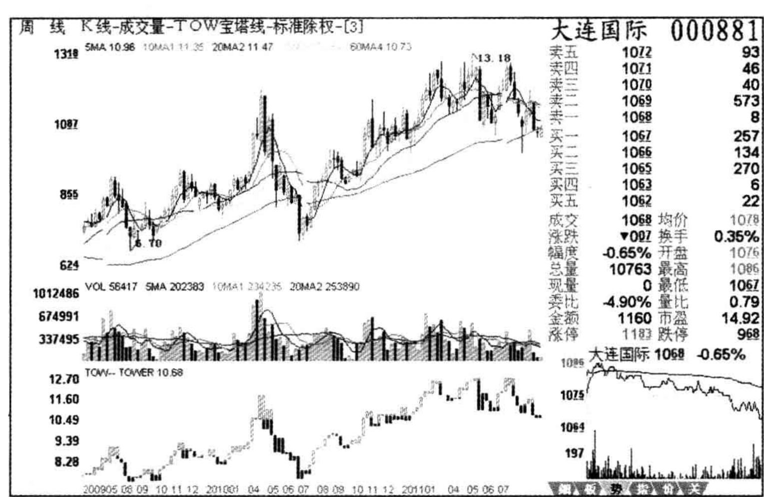


图 7–13

分析：周线 TOW 已经企稳，等待周线翻红。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

大连国际 周线 SSL

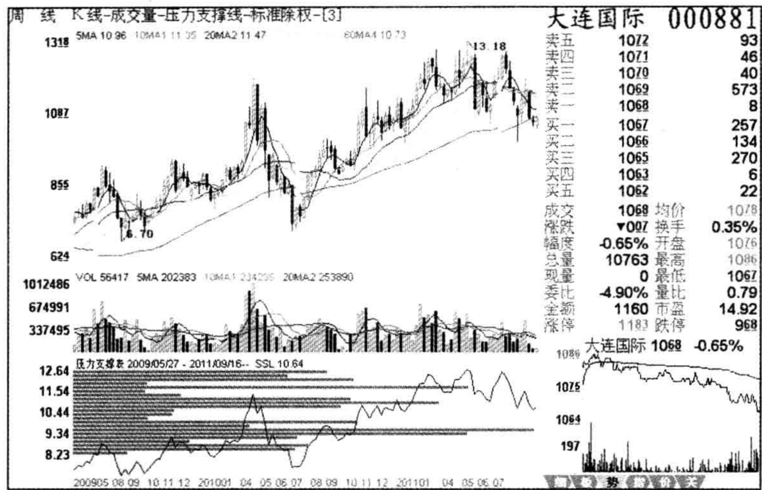


图 7–14

分析：周线支撑位在 9.5 元附近，压力位置在 11.7 元附近。

大连国际月线 RSI

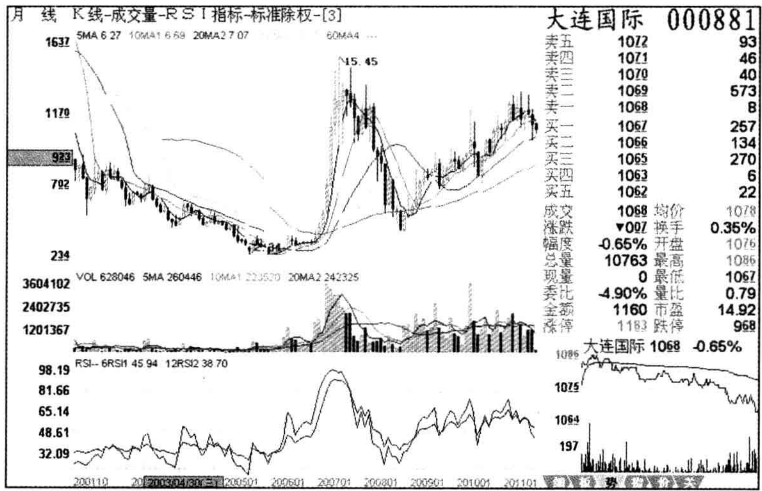


图 7–15

分析：月线 RSI 值回调，等待反转。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

月线 KDJ

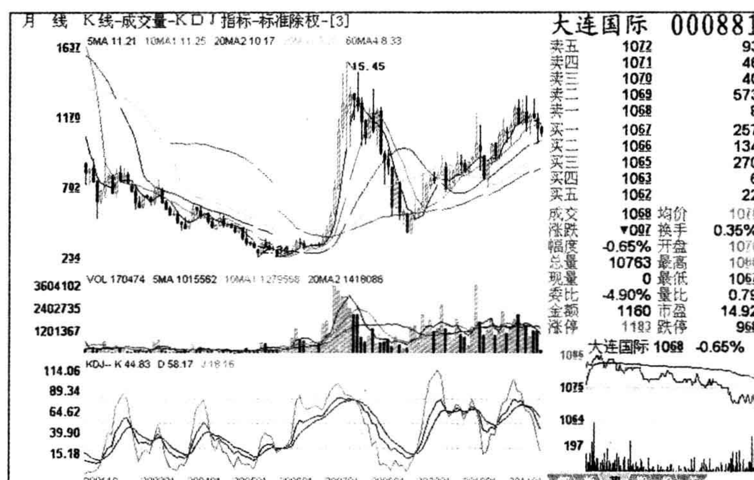


图 7–16

分析：月线 KDJ 基本确定底部，等待向上勾头。

月线 TOW

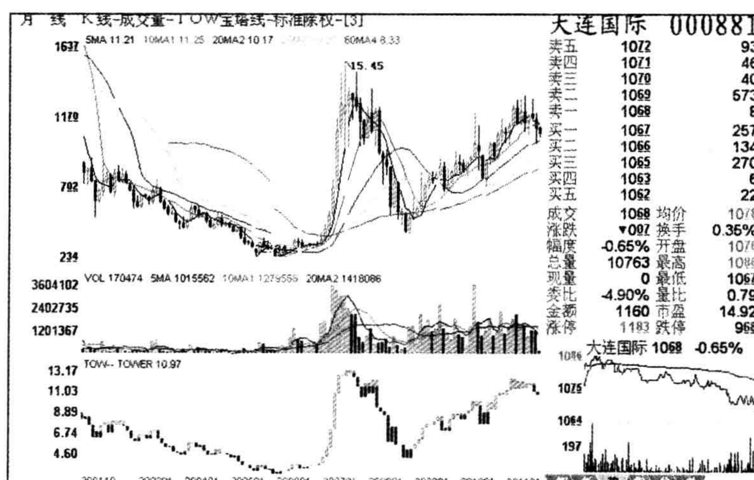


图 7–17

分析：月线 TOW 虽然偏高，可密切关注日线 TOW。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

月线 SSL

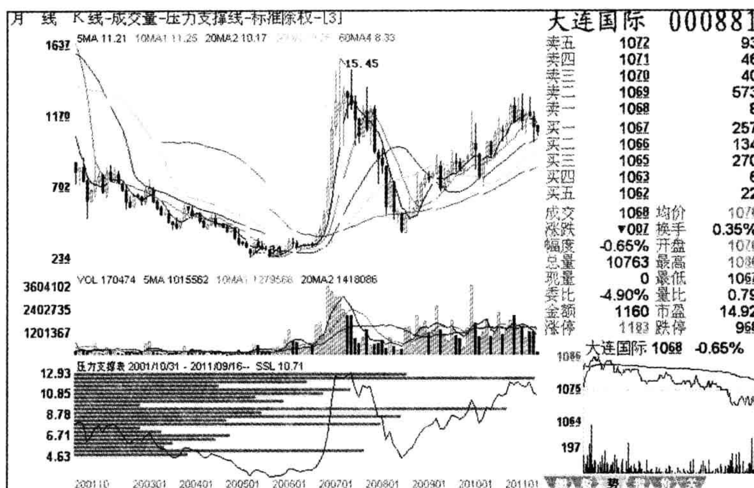


图 7–18

分析：月线的支撑位在 8.9 元附近，压力为在 12.8 元以上。

5 分钟 RSI

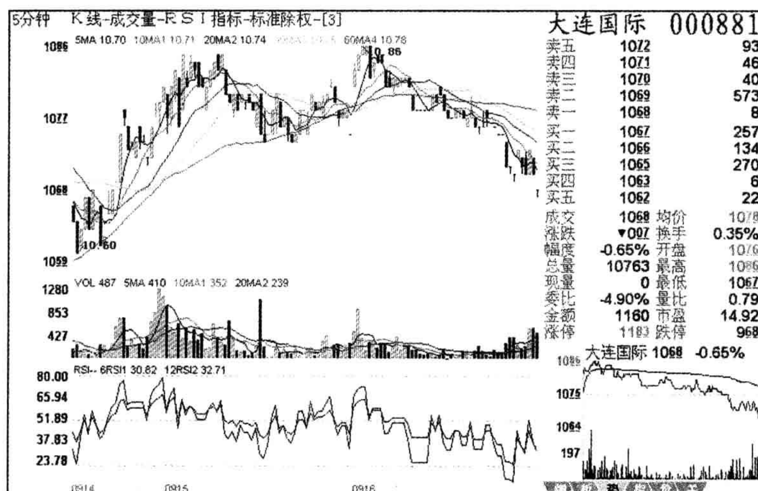


图 7–19

分析：5 分钟 RSI 向下，如在前期平台受到支撑可少参与。（T+0 为妙）

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

30 分钟 RSI

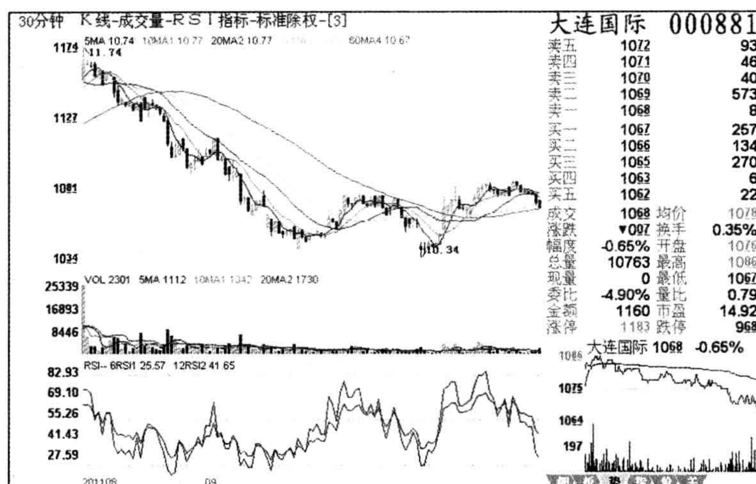


图 7–20

分析：30 分钟 RSI 数值低估，可密切关注 60 分钟线。

60 分钟 RSI

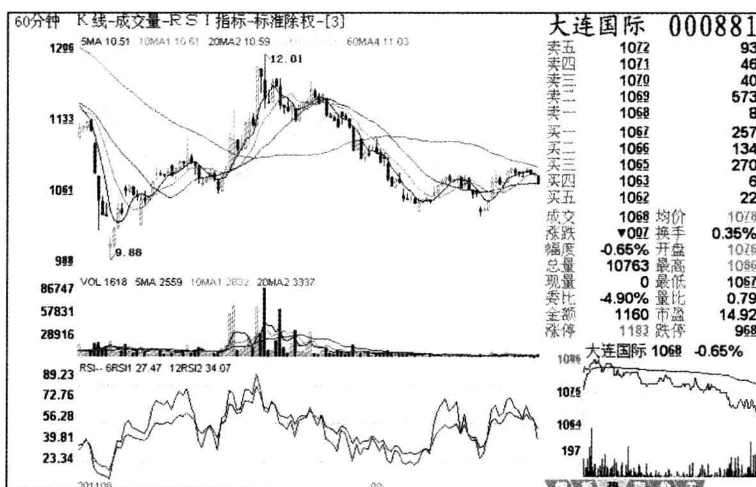


图 7–21

分析：60 分钟 RSI 还在高位运行，可密切关注，等待回调介入。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5 分钟 KDJ

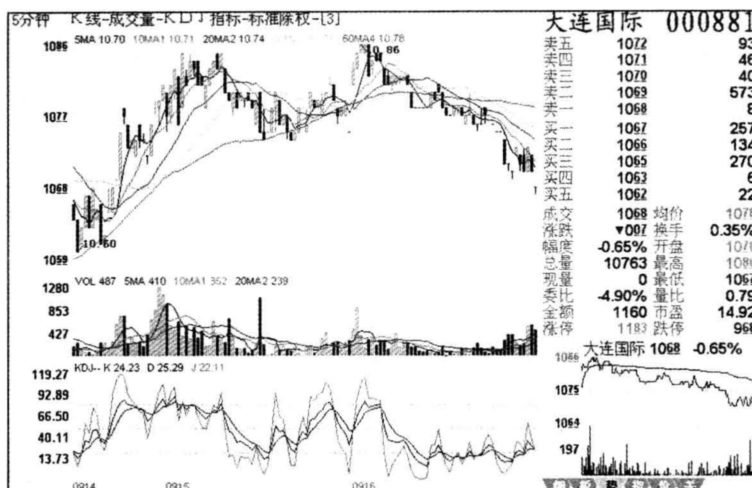


图 7–22

分析：5 分钟 KDJ 死叉，暂时不参与。

30 分钟 KDJ

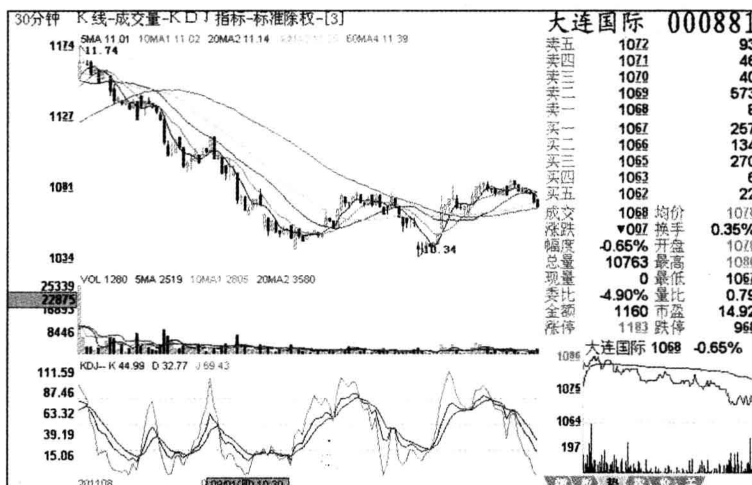


图 7–23

分析：30 分钟 KDJ 基本到底，请密切关注。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

60 分钟 KDJ

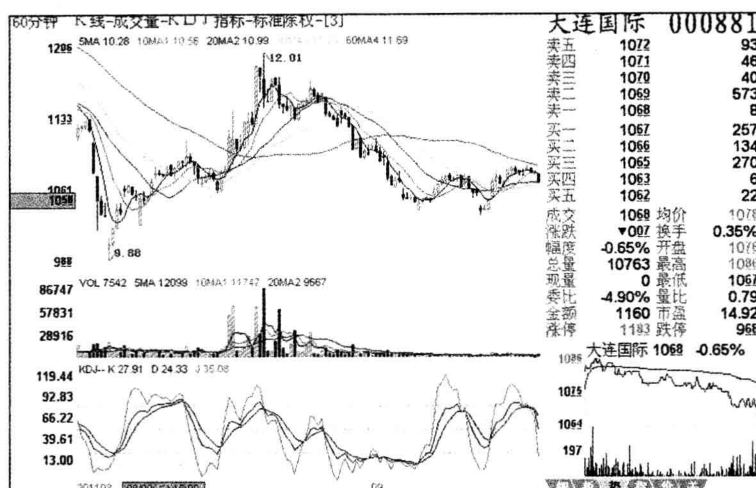


图 7–24

分析：60 KDJ 跌破前期平台，积极关注，短线有反弹需求。

基本面分析

☆最新提示☆ ◇000881 大连国际 更新日期：2011-09-19◇
★本栏包括【1.最新提醒】【2.最新报道】【3.最新异动】【4.最新运作】

★最新主要指标★	11-09-15	11-06-30	11-03-31	10-12-31	10-09-30
每股收益(元)	--	0.3580	0.1650	0.6600	0.4240
每股净资产(元)	--	4.3400	4.3900	4.1800	3.9600
净资产收益率(%)	--	8.2400	3.7534	15.7300	10.7233
总股本(亿股)	3.0892	3.0892	3.0892	3.0892	3.0892
实际流通A股(亿股)	3.0796	3.0508	3.0508	3.0508	3.0487
限售流通A股(亿股)	0.0096	0.0384	0.0384	0.0384	0.0405
最新指标变动原因	股本变动	--	--	--	--

★最新公告:01-01大连国际：股改限售股份上市流通公告
★最新新闻:09-13大连国际：288万股股改限售股份9月15日解禁

★最新分红扩股和未来事项：
【分红】2011年半年度
【分红】2010年度 股权登记日:2011-07-11 除权除息日:2011-07-12

★特别提醒：

2011-06-30每股资本公积:1.02 主营收入(万元):67792.94 同比减:-12.53%
2011-06-30每股未分利润:2.07 净利润(万元):11057.07 同比减:24.73%

图 7–25

分析：业绩小幅度增长，可密切关注。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

十大股东

截至日期：2011-06-30 十大股东情况 股东人数:50566 户均流通股:6033.21

股东名称	持股数(万股)	占流通股%	股份性质	增减情况(万股)
中国大连国际经济技术合作集团有限公司	5592.94	18.1	流通A股	未变
大连瀚盛投资有限公司	814.66	2.64	流通A股	未变
大连俪友投资有限公司	488.00	1.58	流通A股	未变
大连市总工会劳动服务公司	407.33	1.32	流通A股	未变
中国银河投资管理有限公司	288.00	.93	受限流通股	288.00
大化集团有限责任公司	203.66	.66	流通A股	未变
大连林沅商贸有限公司	195.04	.63	流通A股	未变
大连雅风房屋开发有限公司	101.83	.33	流通A股	101.83
许国政	99.54	.32	流通A股	99.54
郭怡萱	98.86	.32	流通A股	98.86

截至日期：2011-06-30 十大流通股东情况 股东人数:50566 户均流通股:6033.21

图 7–26

分析：从股东上来看，本股控盘基本明显。

盈利预测

◇研究员盈利预测◇

发布日期	研究机构	研究员	预测每股收益(元) 2011	2012	2013
2011-08-22	东方证券	杨宝峰	0.740	0.890	-
2011-08-08	东方证券	杨宝峰	0.740	0.890	-
2011-07-29	天相投资	刘晓彬	0.800	1.110	-
2011-07-29	东方证券	杨宝峰	0.740	0.890	

图 7–27

分析：机构预测该股业绩还有大幅度提升潜质。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同行业个股

同行业个股 点击查看行业

名称	涨幅	现价
人福医药	+4.16%	22.54
金宇车城	+1.42%	9.27
鲁银投资	+0.28%	14.11
正和股份	+0.15%	6.64
宁波联合	-0.07%	13.42
如意集团	-0.08%	12.16
嘉宝集团	-0.47%	8.54
盛屯矿业	-0.54%	22.06
海宁皮城	-0.97%	24.46
九龙山	-1.20%	4.11
中炬高新	-1.22%	5.66
大港股份	-1.32%	10.49
综艺股份	-1.72%	17.19
特 力A	-1.84%	9.09

图 7–28

分析：同行业整体表现值得关注。特别是选定好板块后，可参考同行业个股的动向。

主营构成

【2011年中期概况】

项目名称	营业收入(万元)	营业利润(万元)	毛利率(%)	占主营业务收入比例(%)
远洋运输	30306.60	9546.89	31.50	44.70
工程承包	12166.91	2386.75	19.62	17.95
劳务合作	8332.79	5947.07	71.37	12.29
进出口贸易	7638.11	2840.80	37.19	11.27
远洋渔业	7315.86	2238.17	30.59	10.79
房地产	1154.86	451.39	39.09	1.70
其他	877.82	682.06	77.70	1.29
亚洲其他地区	26477.86	3217.68	12.15	43.72
美洲地区	26379.29	22545.95	85.47	43.56
非洲地区	5451.10	-6522.26	-119.65	9.00
澳洲地区	1749.89	141.85	8.11	2.89
欧洲地区	501.56	207.43	41.36	0.83

图 7–29

分析：项目比较多，具有良好的投资潜质。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

控盘情况

◇控盘情况◇

时间	股东户数(户)	户均持股(股)	较上期变动 %	流通A股(万股)
2011-06-30	50566	6033.21	-3.40	30507.51
2011-03-31	48848	6245.39	4.12	30507.51
2010-12-31	50859	5998.45	-7.24	30507.51
2010-09-30	47144	6466.85	1.63	30487.31
2010-06-30	47912	6363.19	9.26	30487.31
2010-03-31	52359	5823.71	1.90	

图 7–30

分析：控盘未变。

分红方案

公告日期	分红方案说明	股权登记日	股权除息日	派息日
2011-07-29	不分配不转增	-	-	-
2011-03-25	10派2元(含税)	2011-07-11	2011-07-12	2011-07-12
2010-07-27	不分配不转增	-	-	-
2010-03-30	10派2元(含税)	2010-07-13	2010-07-14	2010-07-14
2009-07-29	不分配不转增	-	-	-
2009-03-20	10派2元(含税)	2009-07-09	2009-07-10	2009-07-10
2008-07-30	不分配不转增	-	-	-
2008-03-28	不分配不转增	-	-	-
2007-07-31	不分配不转增	-	-	-
2007-03-30	10派1元(含税)	2007-07-16	2007-07-17	2007-07-17
2006-07-25	不分配不转增	-	-	-
2006-03-23	10派0.5元(含税)	2006-07-14	2006-07-17	2006-07-17
2005-07-28	不分配不转增	-	-	-

图 7–31

分析：短期没有红利分配。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

基金持仓统计

◇基金持仓统计◇

截止日期	基金持有家数	期末总持股(万)	期末持流通股(万)	占流通股比%
2010-12-31	1	994.82	994.82	3.261
2010-09-30	3	2367.98	2367.98	7.767
2010-06-30	7	2067.19	2067.19	6.780
2010-03-31	1	108.62	108.62	0.356
2009-12-31	5	290.65	290.65	0.953
2006-12-31	1	0.03	0.03	

图 7–32

分析：基金清仓股

大连国际全面分析（2011 年 9 月 16 日）

000881 大连国际，综合类股票。2010 年业绩 0.66 元，2011 年中报业绩 0.358 元，净资产 4.34 元，每股未分配利润 2.07 元，每股公积金 1.02 元，总股本 3.089 亿股，可流通 3.051 亿股。每 10 股可以送得起 20 股，可以转增得起 10 股，同比增长 25%。

该股题材极为丰富。公司主要从事工程承包、房地产、远洋运输、远洋渔业、生物制药等多元化经营，建筑公司近年来大订单不断，盈利能力较为强劲。公司在远洋渔业方面也取得较好收益，还大举进军生物工程领域，持有北京凯因生物技术公司 75.30% 绝对控股权。

首先从收入构成看，远洋运输占 29.71%，工程承包占 23.52%，进出口贸易占 18.01%，房地产 16.52%，国际劳务合作 6.43%，远洋渔业 5.81%，而生物制药只贡献了 1300 万的利润，不足 0.4%，因此可以认为该户主要

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

收入依然来自海洋运输等。但是需要注意的是其地产类投资今年是个大的爆发点，公司麾下的国际汇邦中心已经开始预售，预计今年年底完工。单价 21000 元／米。从销售面积 6.3 万平方米看，全部售出就是 13 亿，就算能计入 000881 的净利润 5% 吧，也有 0.65 亿了。会增厚 000881 的业绩 0.2 元以上。单独这一项，000881 的业绩今年就是 1 元／股以上了。现在 12 元的价格怎么算都是低估明显的，按照海运计算应该在 35 倍市赢率，按照 2 线地产应该在 25 倍，按照工程类也该在 30 倍市赢率，我们计算静态市赢率，按照去年 0.66 元计算，000881 现在的价格应该为 16.5 ~ 23.1 元才对。如果按照动态计算，价格应该为 25 ~ 35 元。现在价格低估的太明显了。

另外其持有的北京凯因生物技术公司主要生产重组人干扰素 a2b 栓，前期暴涨的 600200、600851 也都是要进入该医药领域，而 000881 麾下的北京凯因生物技术公司的产品已经在市场上销售了，同时北京凯因生物技术公司的前身是病毒生物国家工程研究中心，此中心是卫生部申请、国家发改委批准并投资的病毒生物领域的首个国家级工程研究中心，担负着将生物领域内最先进的技术成果进行工程化、产业化、真正将上游技术转化为实际生产力的重要历史使命。该公司的药物团队负责人是侯云德，也是中国工程院副院长，同时是国内生物制药 863 工程的主要负责人。题材上足够震撼，但是需要注意的是，短期看对于 000881 来说题材大于收益。但是从市场来看既然 600200 和 600851 这样的只是准备介入该领域的股票都可以被炒的那么火暴，作为两市唯一的正宗重组人干扰素 a2b 栓概念股却没被炒做，这明显是有问题的。所以请大家注意生物制药类股票对 000881 的炒做。

另外 000881 今年又订购 2 艘新船，同时 2011 年有 6 ~ 7 条新船交付使用，去年不过 3 艘新船下水，就把其业绩提高 81%，那么今年起码会提高 100% 左右，很多朋友会说现在航运处于低潮期，我不否认。但是去年 000881 就是在航运低潮期取得的增长。可以说航运从 2008 年初就进入低谷，而基本维持着 4 年一轮回的状态，那么正常看 2012 年航运又会开始兴旺，而 2009 年下半年至 2010 年上半年是航运最低潮期，从 2010 年底已经开始好转。所以今年 000881 的航运增长会超过去年很多。

另外就是国际工程承包，000881 的主要工程在北美洲，主要为苏里南。外面一直谣传利比亚的问题实际和 000881 无关。另外 000881 的远洋渔业最

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

大的卖家是亚洲国家，由于日本地震以及核危机，短期会对000881造成少许影响，但是需要注意的是000881的最大伙伴是新加坡，而不是日本，另外与阿根廷的合作也比日本多，所以日本对000881的影响只是极其短暂的。不会对000881的海洋渔业造成过多影响。

000881持有600747大连控股1733万股，成本4.98元/股。解禁时间为2011年6月13日。按照上周5收盘8.28元计算，升值超过65%，赢利超过5500万，可以为000881带来每股接近0.18元的利润。这还没计算继续升值的部分。

去年介入的长盛同德基金已经出逃，按照时间分析介入价格大约为最低9元，最高为11.5元，平均成本大约在10.5元，可以说玩了一年基本没赚什么钱，被散民玩跑了。而散民也被洗出去2000多人，筹码有集中的趋势。

技术面上看，从去年7月2日至今年5月1日一共200个交易日，主力成本10.63元，筹码处于互换过程。主要是洗掉基金。而从今年1月4日至5月1日区间统计得出结果，主力成本11.8元，换手217%，买盘大于卖盘2成多。筹码向一个主庄手里集中。而且很隐蔽。换手高于市场85%以上的股票，有新庄在建仓。可以说12元下就是主力建仓的成本区域。现在位置就是与庄共舞。

海洋经济发展规划提速，近期上报国务院。九大涉海产业将受惠。另外该股还具备振兴东北概念。

同时由于大股东和其关联股东一共才持有000881总股本的20%左右，这样的控制比例很容易引起股权争夺。可以说如果该股主力控制超过30%左右筹码，完全是近可攻退可守。因为一旦股价下跌，可以举牌数次，而大股东如果想继续保持控股权，必须进行2级市场的筹码争夺。那么股价就会上涨。而000881的大股东如果放弃地位，实际上该股主力只需要拿到6000万股，按照其价格成本推算，不足7亿。用7亿换得一家市值35亿以上的企业，就算按照净资产4.4元计算，也是13亿多。别忘记该股有配股权。无论怎么算都是赚大。

另外000881还是标准的国际版概念股票，其控股子公司新加坡大新控股有限公司，多次被增资扩股，很可能借道国际版登陆中国。这点请注意。国际版概念炒了很多，但是真正有料的却并不多。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

综上所述，未来该股很可能长期走牛。因为我个人预计000881今年的全年业绩大约在1.2～1.5元。而年底很可能送出大比例的送股。该股无论题材、业绩、想象空间都是很巨大的，而且涉及很多题材，挖掘出来一个都会对股价直接发生影响。很像当年我极度看好的600881亚泰集团，未来该股牛市的价格中枢应该在23元～38元位置。而短期按照平衡市看的话价值中枢在18～20元附近。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第八章 上海小盘股主力建仓分析方法

康耐特 3 个月 RSI

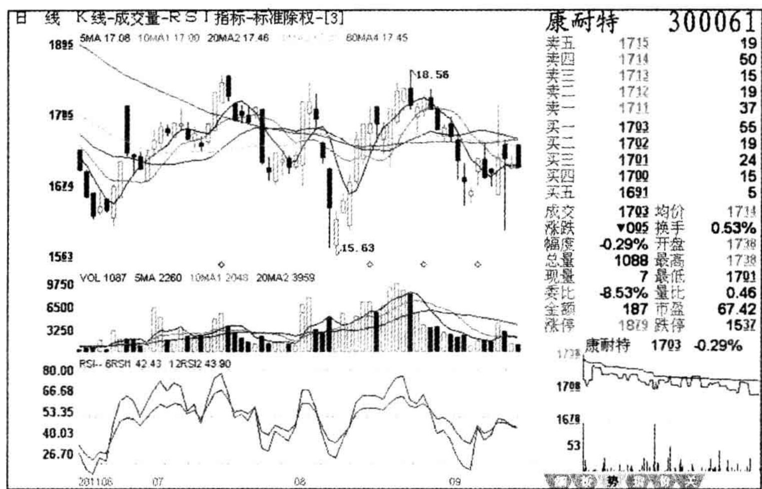


图 8–1

分析：RSI 还需继续下调，观望为宜。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

康耐特 3 个月 KDJ

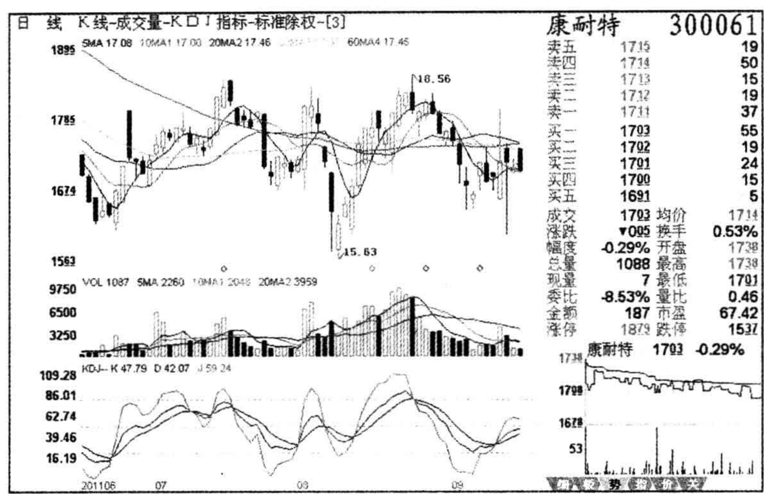


图 8-2

分析：KDJ 有下降趋势，暂时不动。

康耐特 3 个月 TOW

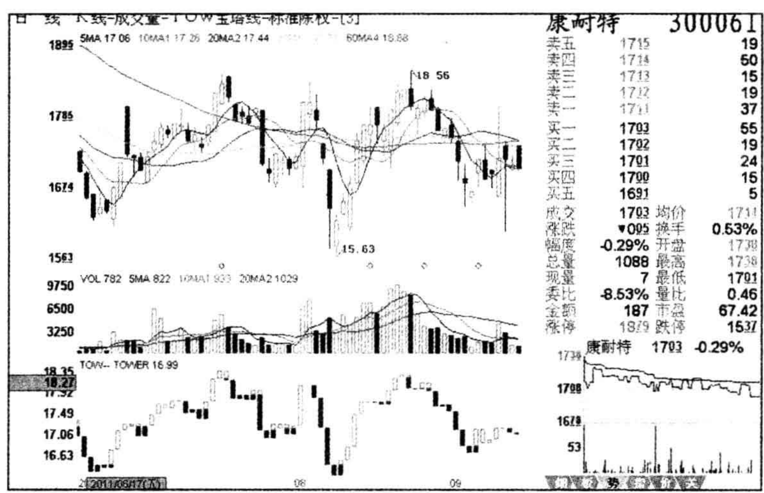


图 8-3

分析：TOW 正在酝酿翻红。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

康耐特 3 个月 SSL

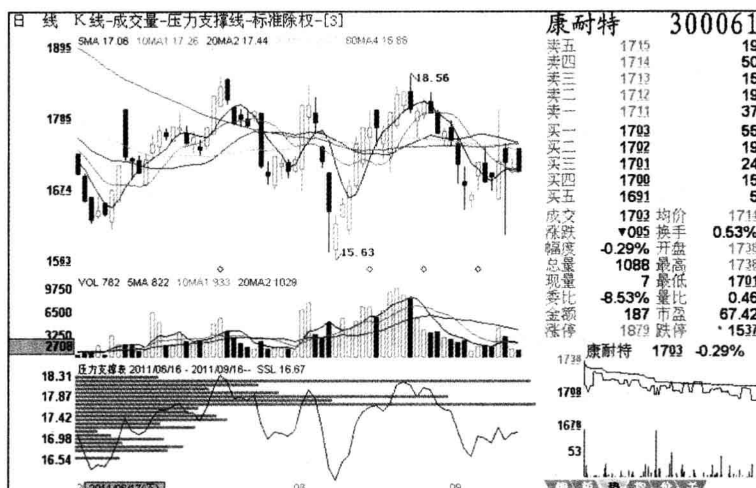


图 8–4

分析：短期压力位在 17.87 元附近，支撑位在 16.5 元附近。

康耐特 3 个月 区间统计

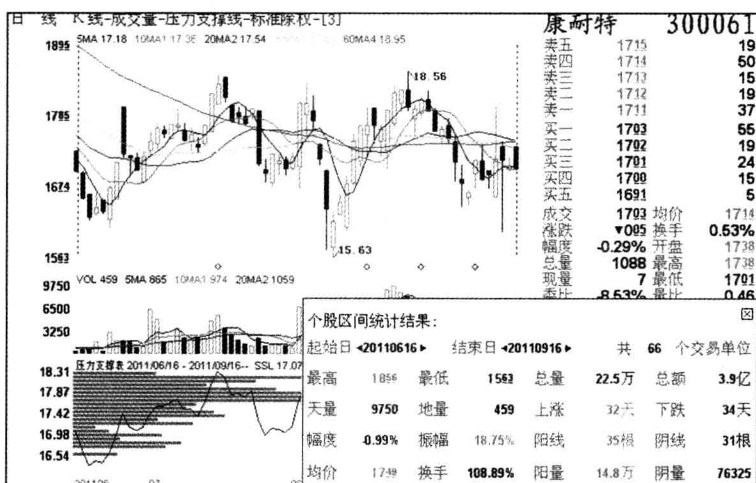


图 8–5

分析：换手不是很高，等待量价齐升。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

康耐特 6 个月 RSI

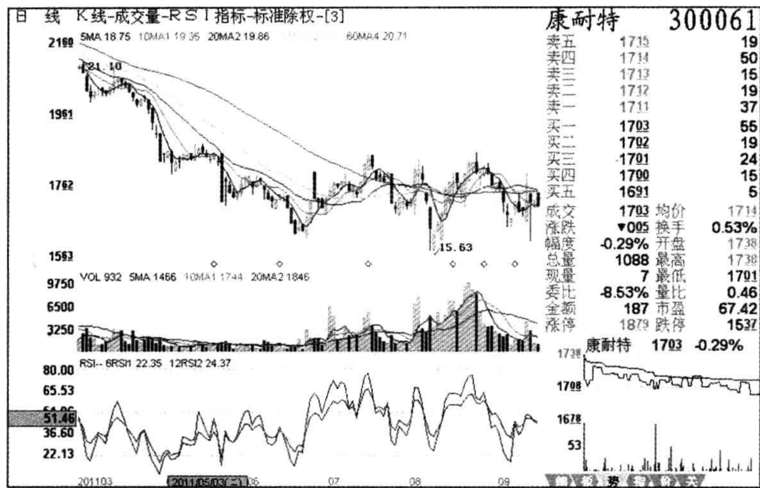


图 8–6

分析：RSI 目前在平衡区域，但有回踩迹象，积极关注。

康耐特 6 个月 KDJ

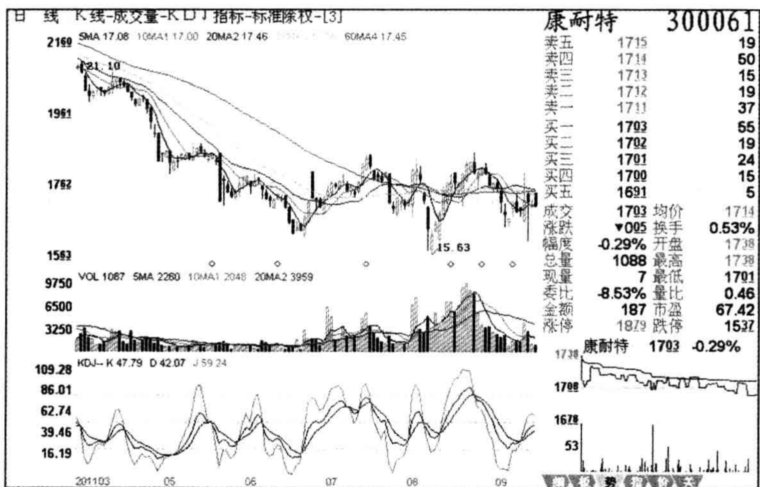


图 8–7

分析：KDJ 在低位钝化，我们积极关注。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

康耐特 6 个月 TOW

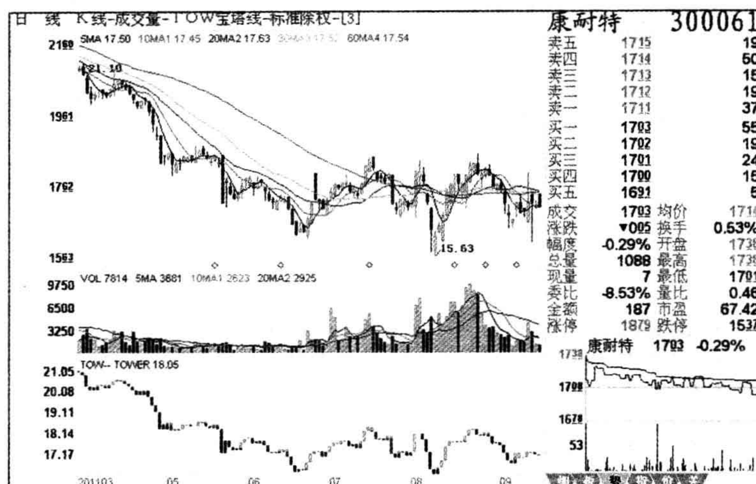


图 8–8

分析：TOW 正在底部酝酿翻红。

康耐特 6 个月 SSL

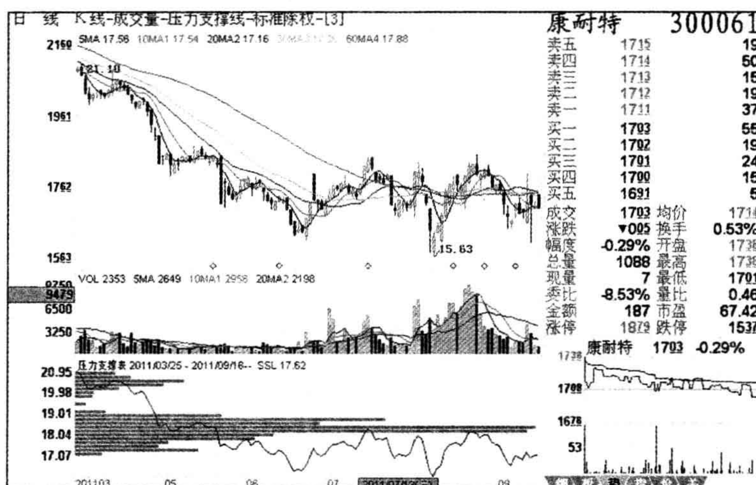


图 8–9

分析：股价正在底部区运行，支撑点位在 16.5 元，压力位在 19.98 元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

康耐特 6 个月 区间统计

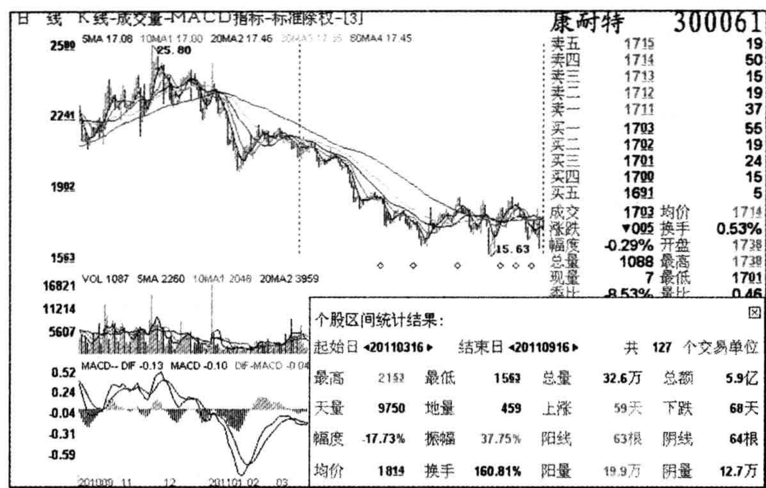


图 8–10

分析：换手不是很充分，证明关注资金不是很多，暂时观望。

康耐特周线 RSI

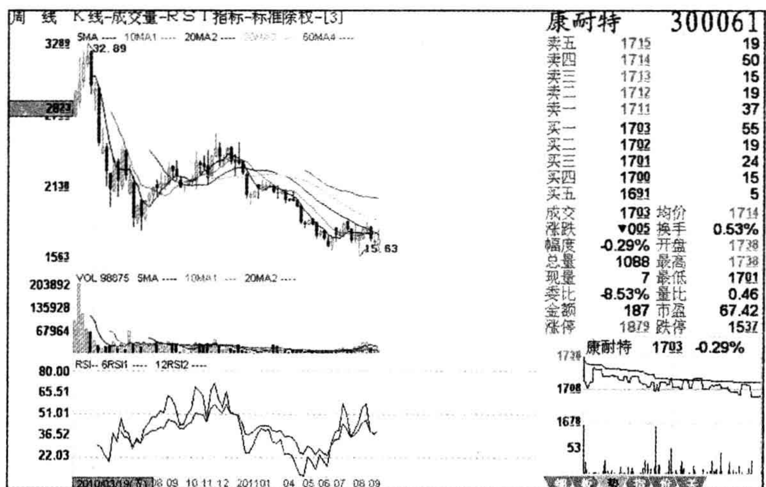


图 8–11

分析：周线 RSI 偏高，有回调需求，暂时观望。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

康耐特周线 KDJ

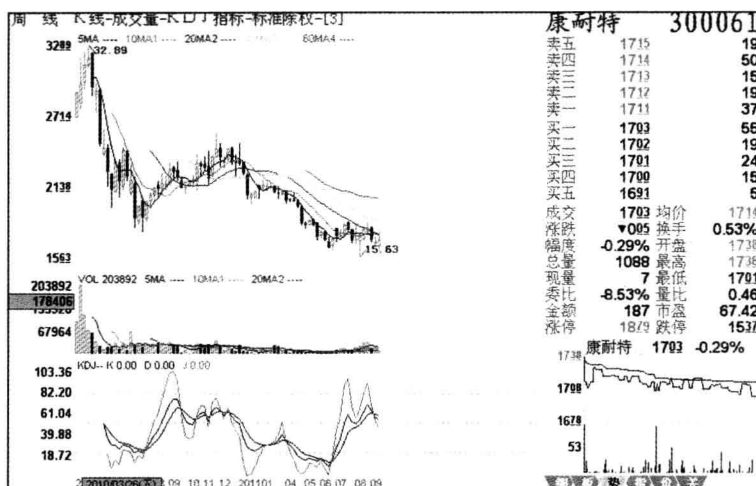


图 8–12

分析：周线 KDJ 下行钝化，积极关注，有反转希望。

康耐特周线 TOW

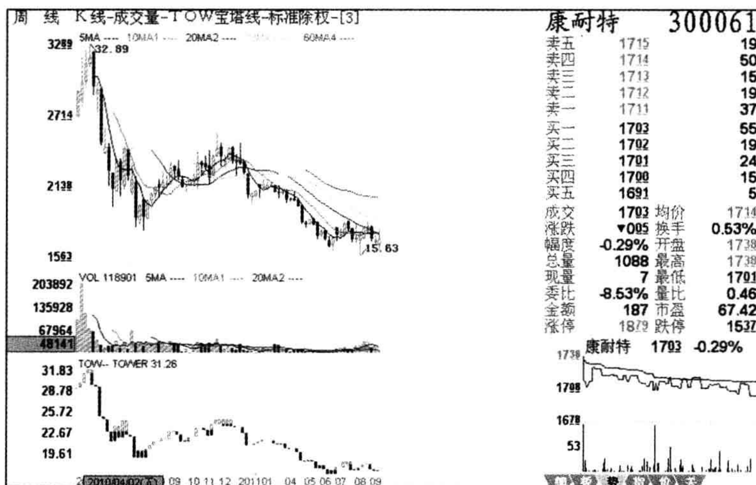


图 8–13

分析：周线 TOW 正在底部酝酿。密切关注。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

康耐特周线 SSL

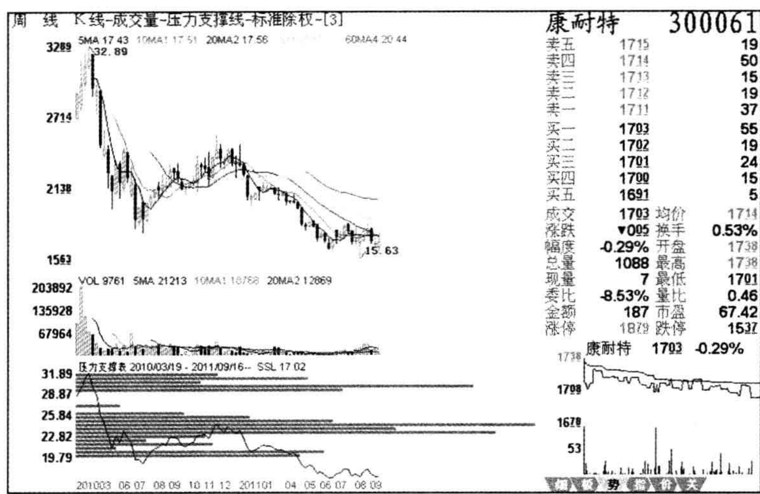


图 8–14

分析：周线来看 15.8 元附近有较强支撑，压力位置还在 19.79 元附近。

康耐特月线 RSI

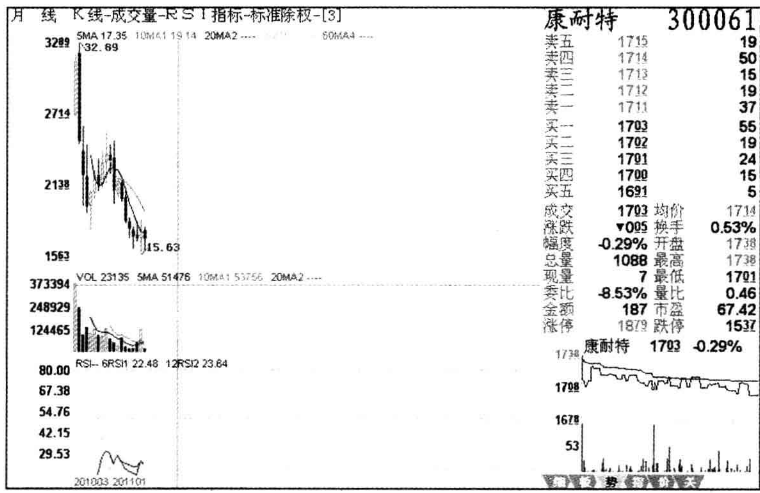


图 8–15

分析：月线 RSI 底部运行。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

康耐特月线 KDJ

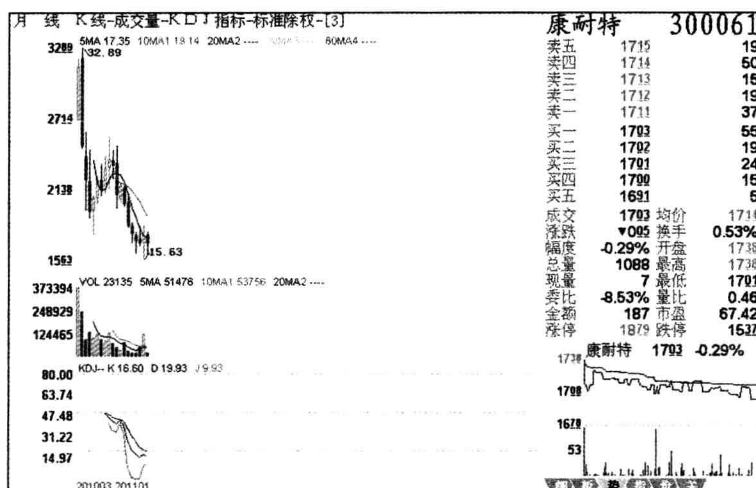


图 8–16

分析：月线 KDJ 有望金叉。

康耐特月线 TOW

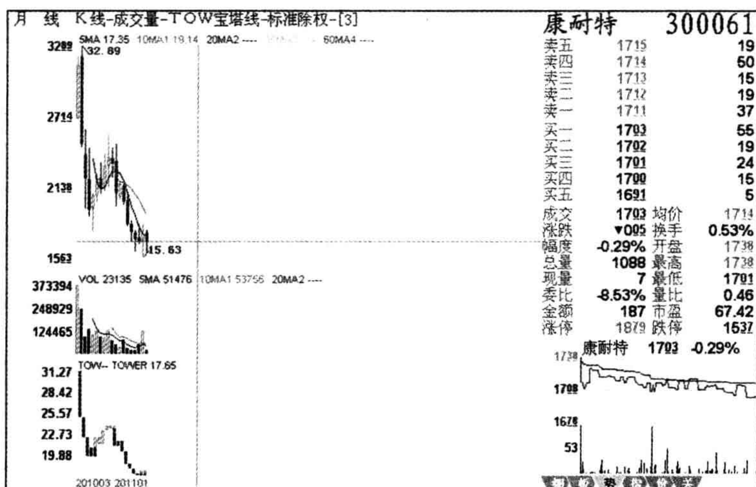


图 8–17

分析：月线 TOW 底部基本确认完毕。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

康耐特月线 SSL

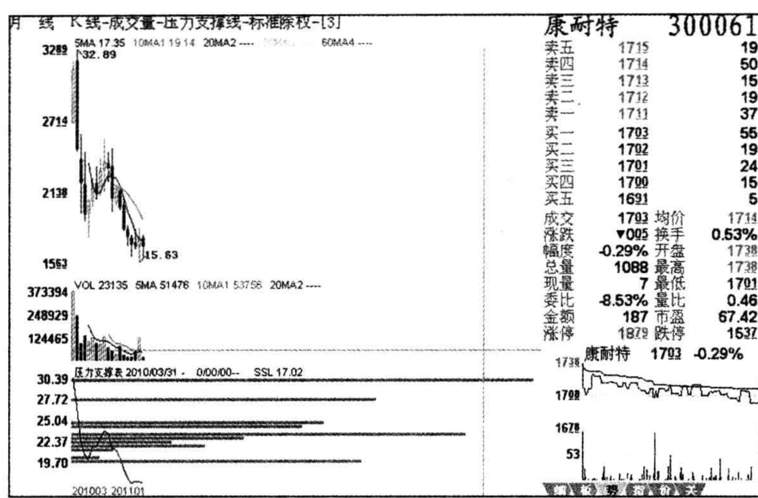


图 8–18

分析：月线来看 15.6 元附近强大支撑，22.37 元有较强的压力。

5 分钟 RSI

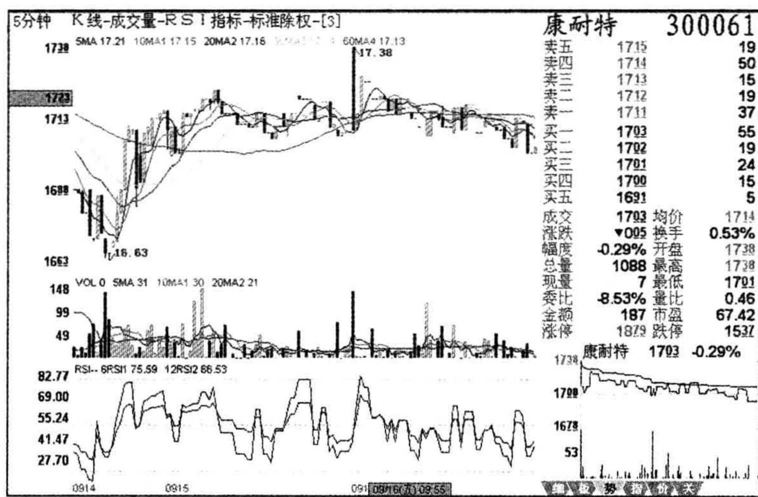


图 8–19

分析：5 分钟 RSI 有望企稳反弹。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

30 分钟 RSI

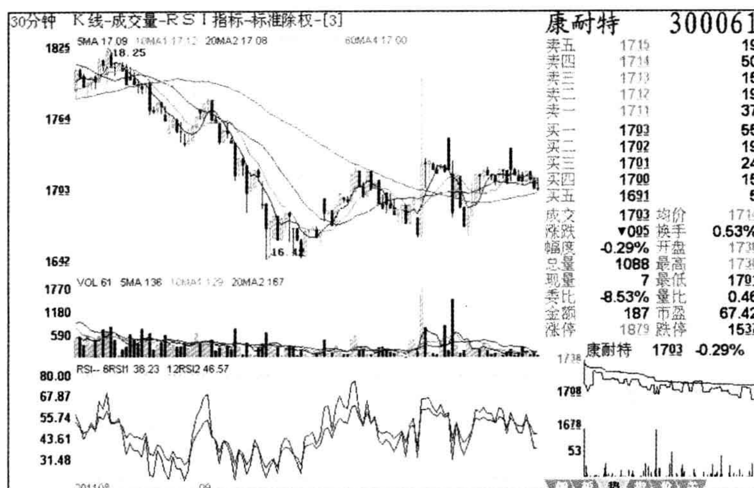


图 8–20

分析：30 分钟 RSI 正在确认底部，密切关注 60 分钟线。

60 分钟 RSI

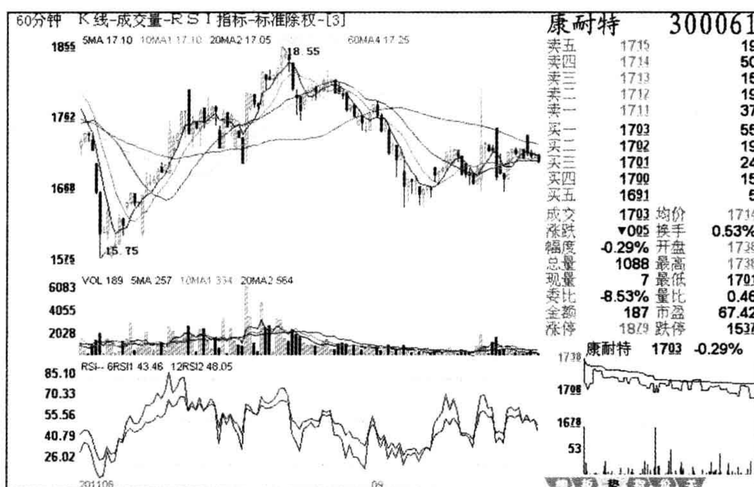


图 8–21

分析：60 分钟 RSI 值偏高，还需小幅调整，观望为宜。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5 分钟 KDJ

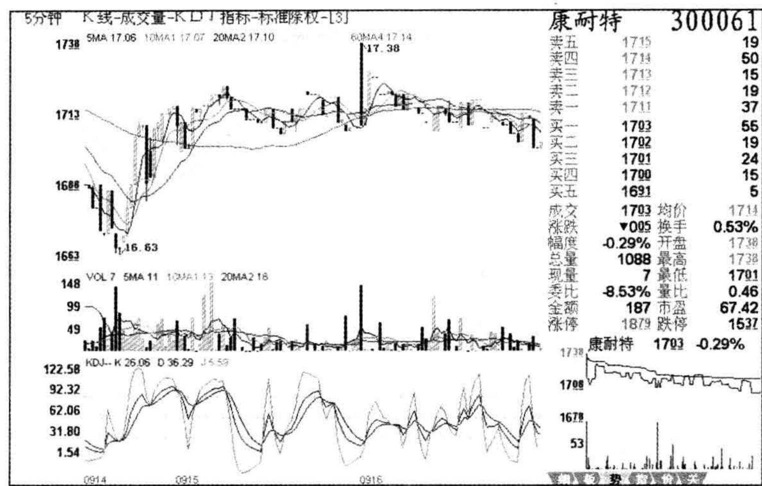


图 8–22

分析：5 分钟 KDJ 还没到底。

30 分钟 KDJ

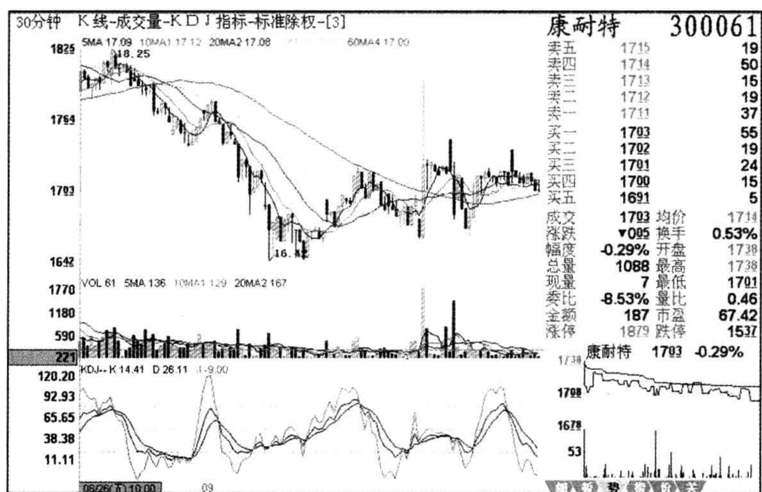


图 8–23

分析：30 分钟 KDJ 继续探底。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

60 分钟 KDJ

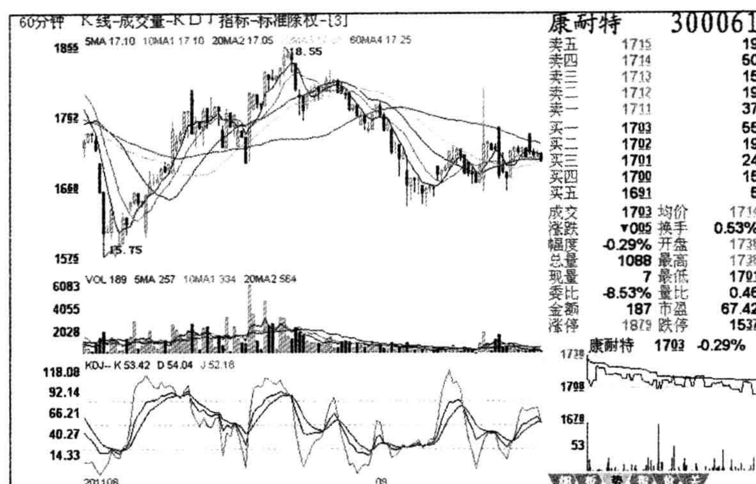


图 8–24

分析：60 分钟 KDJ 死叉确定，我们观望为主。

基本面分析

★本栏包括【1.最新提醒】【2.最新报道】【3.最新异动】【4.最新运作】

★最新主要指标★	11-06-30	11-03-31	10-12-31	10-09-30	10-06-30
每股收益(元)	0.1300	0.0600	0.2800	0.2171	0.1928
每股净资产(元)	6.2800	6.2100	6.1500	6.0300	5.9975
净资产收益率(%)	2.0118	0.9960	4.3380	4.3800	2.8124
总股本(亿股)	0.6000	0.6000	0.6000	0.6000	0.6000
实际流通A股(亿股)	0.2062	0.2062	0.1500	0.1500	0.1500
限售流通A股(亿股)	0.3938	0.3938	0.4500	0.4500	0.4500
最新指标变动原因	--	--	--	--	--

★最新公告:01-01康耐特：第二届董事会第六次会议决议公告
★最新新闻:09-15新材料概念热度不减，工程塑料有望崛起（附股）

★最新分红扩股和未来事项：
【分红】2011年半年度
【分红】2010年度

★特别提醒：
★限售股上市(2013-03-19)：3937.95万股

2011-06-30每股资本公积:4.28 主营收入(万元):11597.51 同比增:49.59%
2011-06-30每股未分利润:0.91 净利润(万元):757.83 同比增:-25.12%

图 8–25

分析：业绩小幅增长，年报有望大幅度提升。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

十大股东

【2.股东变化】
截至日期：2011-06-30 十大股东情况 股东人数:4616 户均流通股:4467.18

股东名称	持股数(万股)	占流通股%	股份性质	增减情况(万股)
费铮翔	3359.70	56	受限流通股	未变
上海翔实投资管理有限责任公司	578.25	9.64	受限流通股	未变
北京德恒投资管理有限责任公司	359.55	5.99	流通A股	未变
上海兴海投资发展有限公司	188.00	3.13	流通A股	-14.50
徐步云	120.69	2.01	流通A股	未变
上海肯同商业控股有限公司	35.70	.59	流通A股	35.70
应笑红	29.26	.49	流通A股	-48.70
李丽嫦	25.86	.43	流通A股	3.67
薛宝剑	20.00	.33	流通A股	-33.11
黄东明	15.84	.26	流通A股	15.84

图 8–26

分析：股东为个人比较多，强庄特征。

盈利预测

◇盈利预测 统计日期：2011-08-16 EPS:预测每股收益(元)、PE:预测市盈率(倍)◇

当前				一个月前				三个月前			
2011		2012		2011		2012		2011		2012	
EPS	PE	EPS	PE	EPS	PE	EPS	PE	EPS	PE	EPS	PE
0.47	38	0.71	25	0.47	38	0.71	25	0.47	38	0.71	25

图 8–27

分析：机构预测该股发展前景良好。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同行业个股

同行业个股	点击查看行业	
名称	涨幅⬇	现价
方正电机	+8.40%	17.17
润邦股份	+7.84%	13.07
江钻股份	+5.09%	12.81
常林股份	+4.07%	9.72
神开股份	+1.93%	11.60
万东医疗	+1.52%	14.65
天瑞仪器	+1.50%	24.97
宝德股份	+1.36%	13.38
振华重工	+1.13%	5.36
龙源技术	+1.04%	51.29
昆明机床	+1.02%	8.90
聚龙股份	+0.59%	27.16
启源装备	+0.58%	15.61
金龙机电	+0.37%	24.44

图 8–28

分析：同行业整体表现值得关注。特别是选定好板块后，可参考同行业个股的动向。

主营构成

◇主营构成◇

主营构成 (2011-06-30)	主营业务收入 (万元)	比例 (%)	主营业务成本 (万元)	比例 (%)	毛利率 (%)
【按产品分】					
1.1.499系列	6591.95	58.88	5574.59	67.22	15.43
2.1.56系列	1467.20	13.10	970.65	11.70	33.84
3.1.60和1.67系列	645.58	5.77	330.80	3.99	48.76
4.车房片系列	1407.04	12.57	889.03	10.72	36.82
5.光致变色片和偏光片系列	961.25	8.59	454.17	5.48	52.75
6.其它系列	122.90	1.10	73.97	0.89	39.81
7.合计	11195.93	100.00	8293.22	100.00	25.93
【按地区分】					
1.境　内	3120.04	13.93	-	-	-
2.境外 美洲	3800.50	16.97	-	-	-
3.境外 欧洲	2344.24	10.47	-	-	-
4.境外 亚洲	1635.50	7.30	-	-	-
5.境外 其他	295.65	1.32	-	-	-
6.合　计	11195.93	50.00	-	-	-

图 8–29

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

分析：行业特殊，发展前景非常可观。

控盘情况

◇控盘情况◇

时间	股东户数(户)	户均持股(股)	较上期变动 %	流通A股(万股)
2011-06-30	4616	4467.18	5.37	2062.05
2011-03-31	4864	4239.41	37.36	2062.05
2010-12-31	4860	3086.42	10.74	1500.00
2010-09-30	5382	2787.07	10.42	1500.00
2010-06-30	5943	2523.98	71.21	1500.00
2010-03-31	8140	1474.20	195.52	1200.00
2010-03-19	24055	498.86	-	1200.00

图 8–30

分析：小幅增长，机构控盘明显。

分红方案

公告日期	分红方案说明	股权登记日	股权除息日	派息日
2011-08-15	不分配不转增	-	-	-
2011-03-10	不分配不转增	-	-	-
2010-08-13	不分配不转增	-	-	-
2010-05-13	不分配不转增	-	-	-

图 8–31

分析：短期没有红利分配。

基金持仓统计

◇基金持仓统计◇

截止日期	基金持有家数	期末总持股(万)	期末持流通股(万)	占流通股比%
2010-06-30	4	24.59	24.59	1.640
2010-03-31	2	12.49	12.49	1.041
2010-03-19	14	87.44	-	-

图 8–32

分析：基金家数为 4 家。有望进一步增加。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

康耐特全面分析（2011年9月16日）

300061康耐特，轻工类股票。主营为眼镜镜片研发、生产、销售以及成镜加工服务。2010年业绩0.28元，2011年中报业绩0.126元。净资产6.278元，每股未分配利润0.905元，每股公积金4.28元。总股本0.6亿股，可流通0.206亿股。每10股可以送的起9股，可以转增的起42股，同比增长49.59%。

公司主要产品为各种屈光度和折射率的单焦点、多焦点、渐进多焦点、偏振光及光致变色等系列树脂镜片与半精制品镜片。产品近80%为外销。是国内较早进入树脂镜片生产领域的企业之一。在镜片生产领域公司拥有的发明专利数量在国内同业排名第一；品种优势——公司产品种类高达12万种，是国内产品种类最齐全的树脂镜片生产厂家之一；品牌优势——“康耐特”品牌在国外客户中有一定知名度，逐步形成了自己的品牌优势。2009年1月“康耐特”商标被评为上海市著名商标。公司是树脂镜片的ODM生产商。公司主要从事树脂镜片的研发、生产及销售，产品主要涉及各种屈光度和折射率的单焦点、多焦点、渐进多焦点、偏振光及光致变色等系列的树脂镜片。公司采用以外销为主的经营模式，按出口量计算国内排名第一，按销售额计算排名第三，2007至2009年收入和净利润增长复合率分别达到19.9%和29.8%。树脂镜片制造行业：小行业，大成长。全球眼镜产业正处于快速的发展阶段，随着老龄化问题加重、眼疾患者增加及眼镜消费观念转变，更多的消费者趋向于选择质优价廉的树脂镜片，树脂镜片将逐步取代玻璃镜片，成为消费主流。因此，下游眼镜需求的大幅提升将为树脂镜片制造行业带来具有巨大的发展。

我国是仅次于美国的全球第二大眼镜消费市场，2008年我国眼镜零售业销售额达到500亿元，近几年我国眼镜产业更是保持了约20%的高速增长。我国近视眼人数近4亿，达到世界平均水平22%的1.5倍，我国目前每年新增近视患者超过3000万，有着巨大的验光配镜市场，消费潜力大。公司拥有较强的研发和技术实力，目前拥有的发明专利数量在国内同类企业中排名第一；并且产品品种齐全，通过严控质量，自主开发在线订购平台等方式

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

为客户提供一站式服务，使得公司出口竞争优势凸显，内销目前处于拓展初期。

2011年9月7日公告，公司拟在上海川沙新建三条生产线：1.60高折射树脂镜片生产线、1.67高折射树脂镜片生产线和加硬镀膜生产线。项目达产后公司将实现年产1.60高折射树脂镜片200万副、1.67高折射树脂镜片100万副的产能。项目预计总投资3000万元。

技术面看该股上市之初有一波上涨，从27.02元涨到32.89元后短线主力出逃。随后股价如过山车一般下跌。最低见15.63元，股价被腰斩。该股最大的特点是盘子过于袖珍，只有区区2000万股。而按照其正常行业市赢率看稍高了一些，正常定位应该在13～14元。而一旦回归此区域，其能流动的市值不足3亿。是整个股票市场最小的其中一只。也是价格最低的一只。同时该股有丰厚的公积金和未分配利润。一般出现送配，股价会迅速上涨。该股还具备上海本地股的特征，涉及迪斯尼概念。很多时候，跌的足够多就是最大的利好。而该股恰恰跌的就很多。

从面盘看，有主力吸筹迹象，3个月和6个月区间统计看，换手分别为108%和160%。主力成本在17.5元以上。阳量接近阴量一倍，主力建仓迹象明显，但是没有完成控盘。由于该股流通盘过小，所以吸筹需要更多的时间。从股东人数看，有逐渐减少迹象。筹码相对集中。另外其原始股东中除自然人外，大多是资产管理公司，因为该股可能随时转变行业，毕竟壳非常小，很利于收购。

从业绩上看，对比去年同期有一定下滑，个人认为年底业绩应该在0.3元左右，而不是机构普遍预测的0.47元一线。从其行业及其盘子偏小看市赢率可以高估在50倍左右，对应价格大约为15元。现在价格依然有稍高的嫌疑。但是如果年底出现一个比较大的送股，且主力完成筹码的收集，则会走出一波比较不错的行情，毕竟盘小的上海本地股本身就是最大的题材。预计平衡市价值中枢为16元，牛市价格中枢为20元。而一旦出现送配行情，价值中枢则在22元以上。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第九章 地域板块龙头期货现货联动因素分析方法

闽发铝业 3 个月 RSI

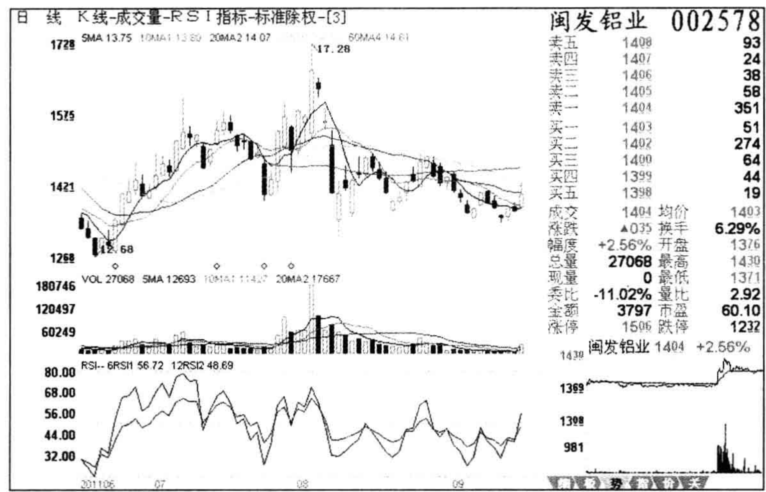


图 9–1

分析：RSI 值偏高，可在 RSI 值在 50 以上的时候逐步减仓，再 35 以下接回来，做好高抛低吸。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

闽发铝业 3 个月 KDJ

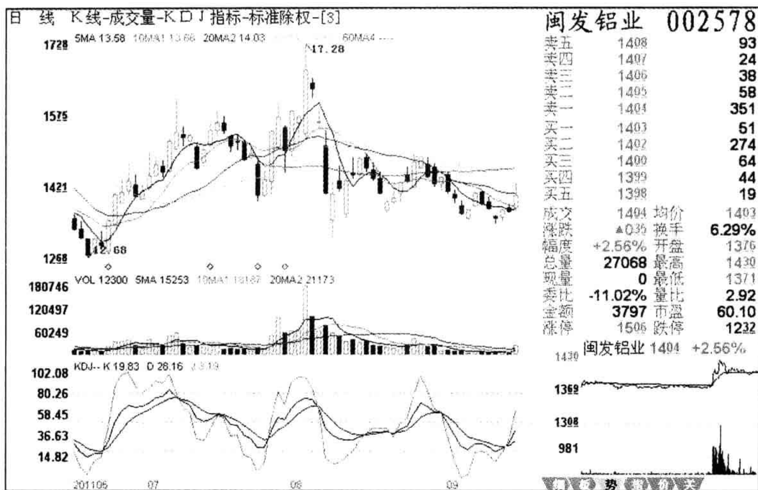


图 9–2

分析：KDJ 比较高，短线注意风险。

闽发铝业 3 个月 TOW

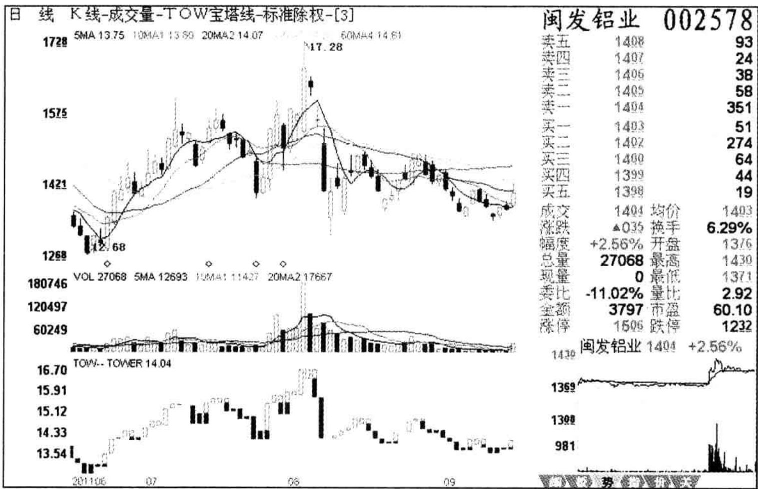


图 9–3

分析：TOW 底部酝酿 3 平翻红，耐心等待。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

闽发铝业 3 个月 SSL

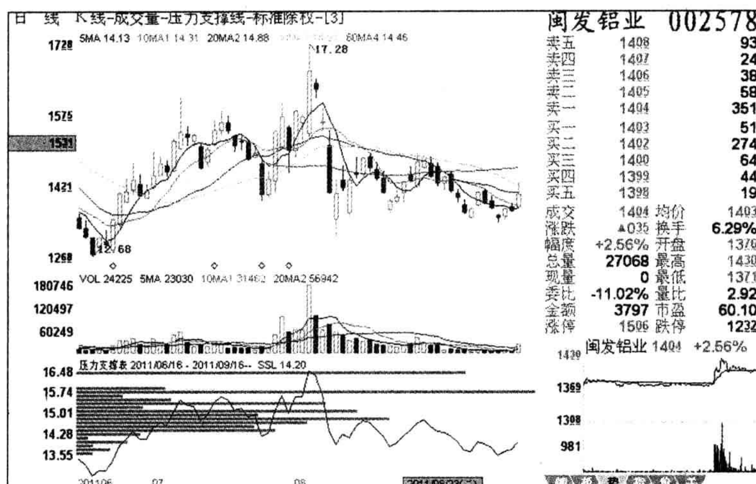


图 9–4

分析：短期支撑在 13.1 元附近，压力位在 15.44 元附近。

闽发铝业 3 个月区间统计

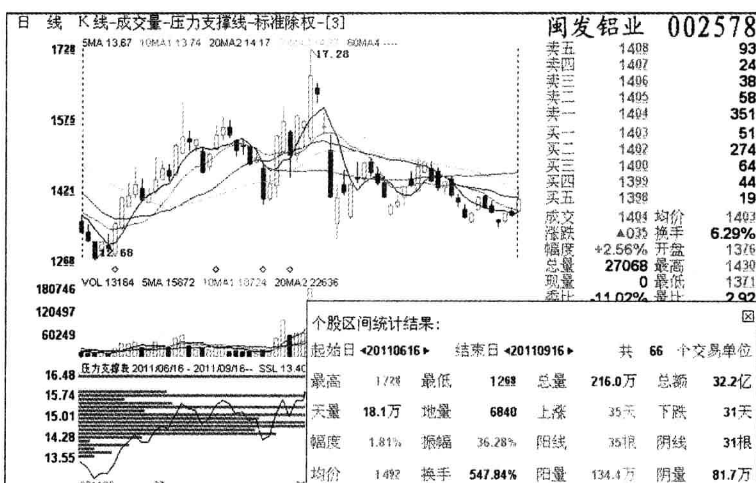


图 9–5

分析：近 3 个月换手高达 547.84%，卖盘明显小于买盘，庄家介入明显，重点关注。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

闽发铝业 5 个月 RSI

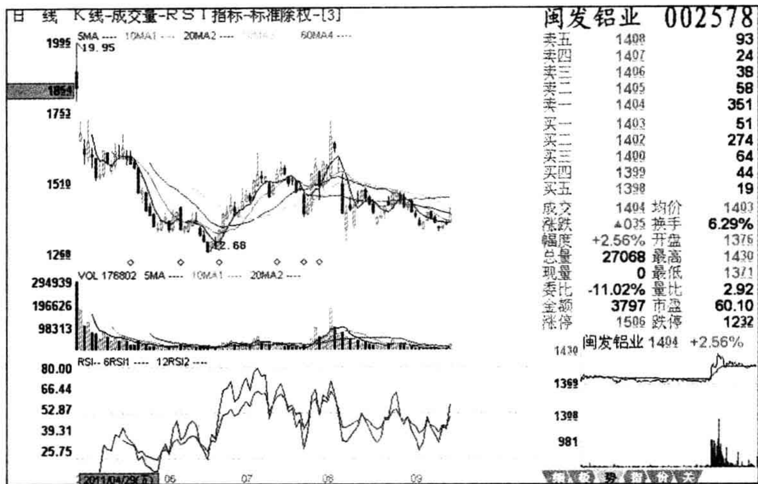


图 9–6

分析：RSI 值明显偏高，可在高位减磅。

闽发铝业 5 个月 KDJ

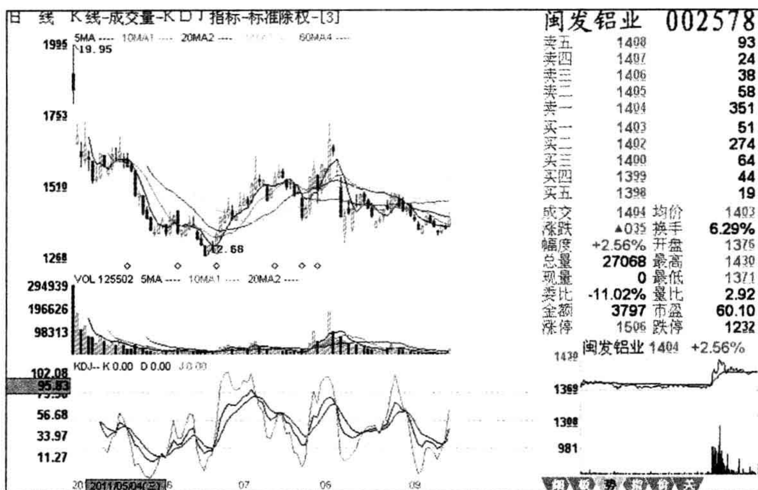


图 9–7

分析：KDJ 虽然在上升通道，但一定要注意短期风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

闽发铝业 5 个月 TOW

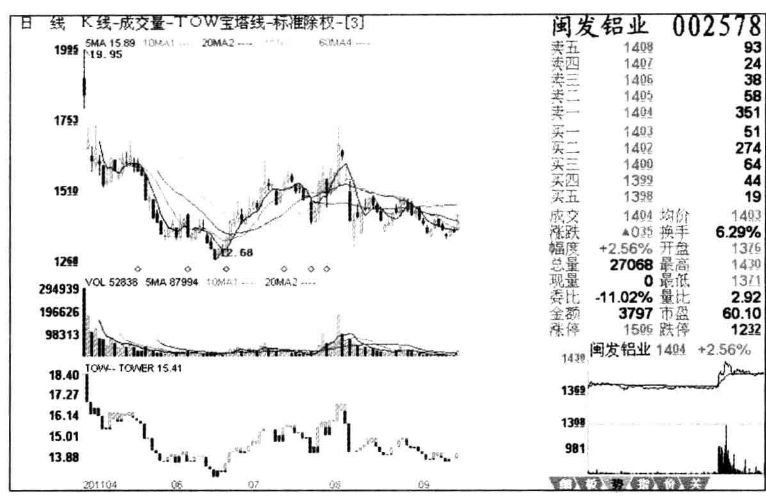


图 9–8

分析：底部酝酿 3 平翻红。

闽发铝业 5 个月 SSL

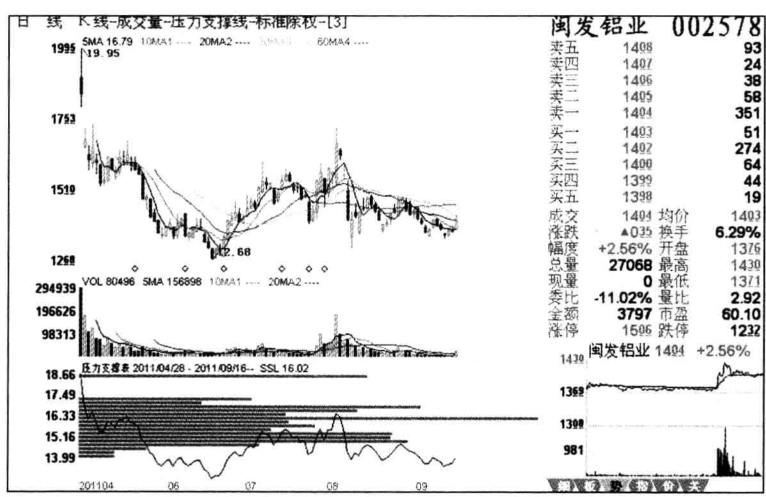


图 9–9

分析：较强支撑在 12.8 元附近，压力位在 15.7 元左右。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

闽发铝业 5 个月区间统计

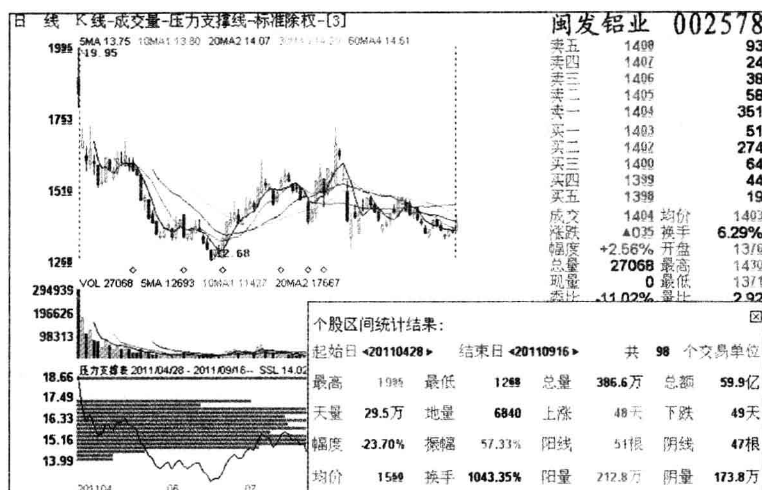


图 9–10

分析：换手高达 1043.35%，资金介入明显，中短线都有机会。

闽发铝业周线 RSI

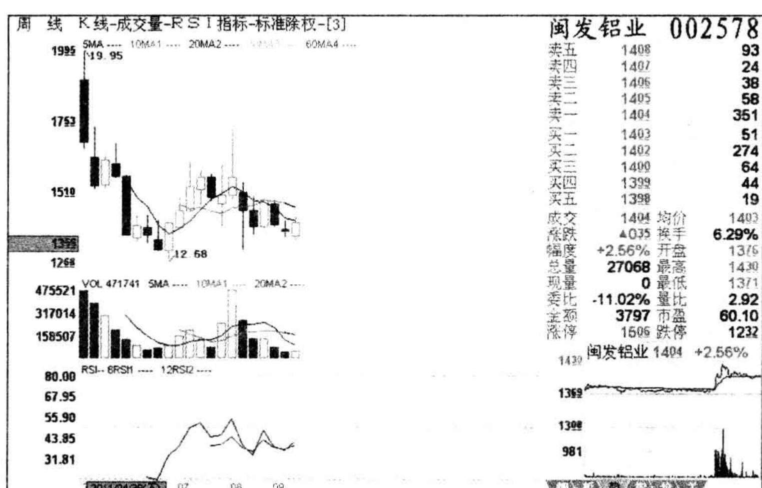


图 9–11

分析：周线 RSI 值属于平衡区域，可继续持有。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

闽发铝业周线 KDJ

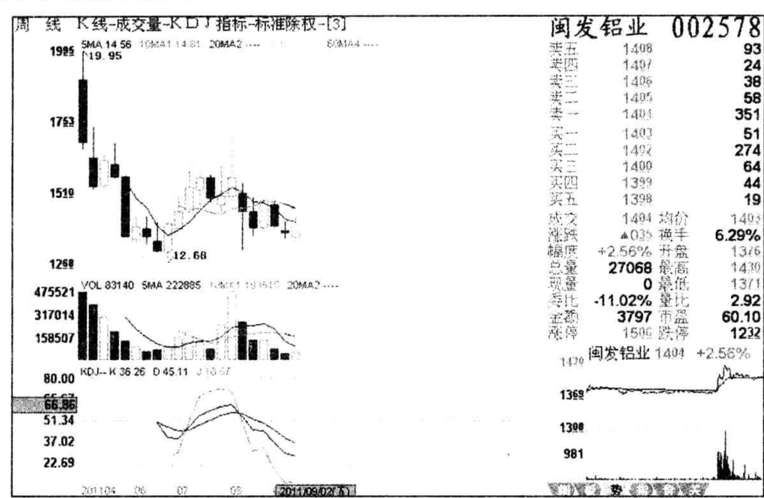


图 9–12

分析：周线 KDJ 底部明显，可少量参与。

闽发铝业周线 TOW

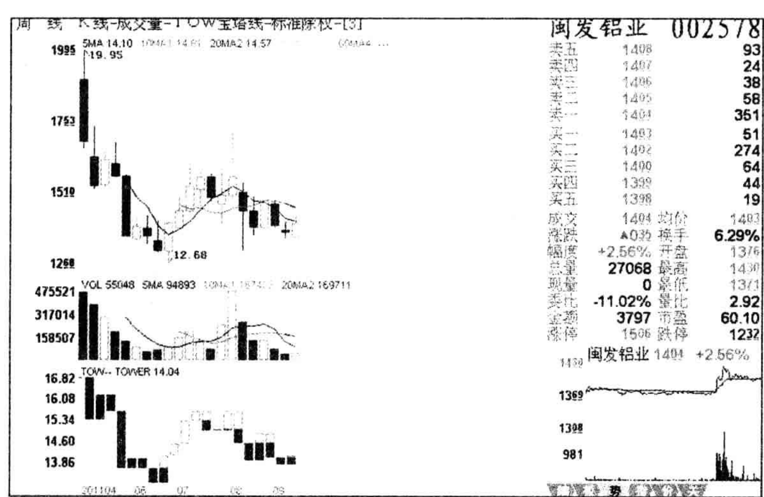


图 9–13

分析：周线 TOW 有底部迹象。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

闽发铝业周线 SSL

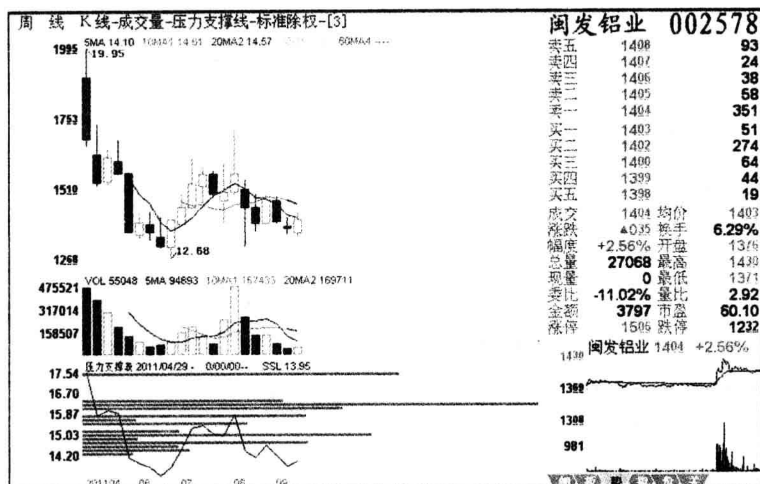


图 9–14

分析：短期压力为在 15.87 元附近，支撑位在 13.6 元附近。

闽发铝业 5 分钟 RSI

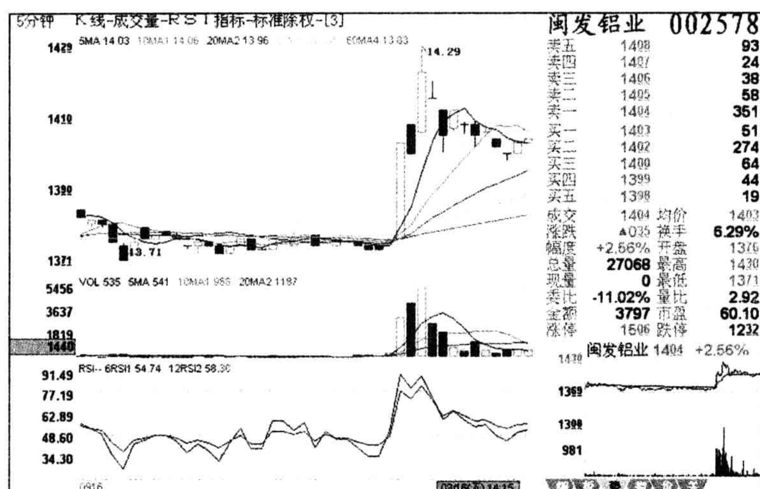


图 9–15

分析：5 分钟 RSI 属于平衡阶段，积极关注。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

闽发铝业 30 分钟 RSI

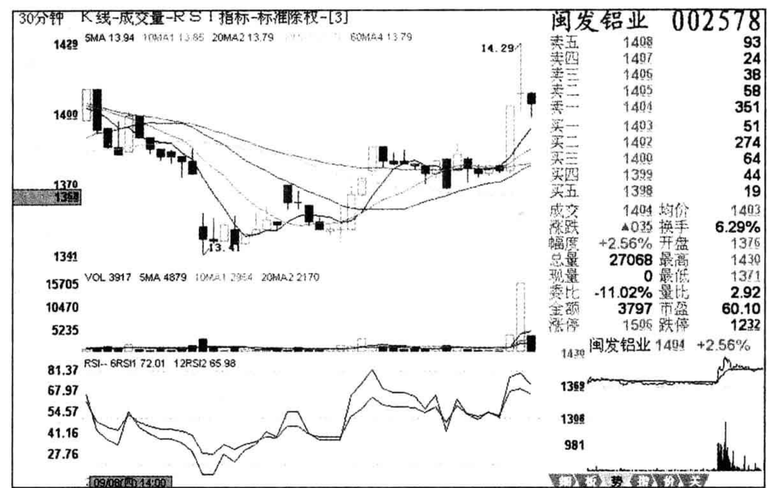


图 9–16

分析：30 分钟 RSI 处于偏高状态，等待回踩。

闽发铝业 60 分钟 RSI

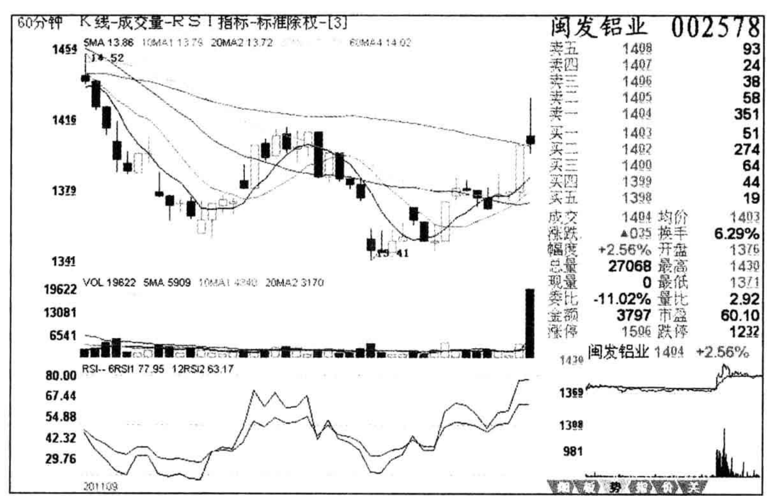


图 9–17

分析：60 分钟 RSI 值处在高位运行，减磅为主。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

闽发铝业 5 分钟 KDJ

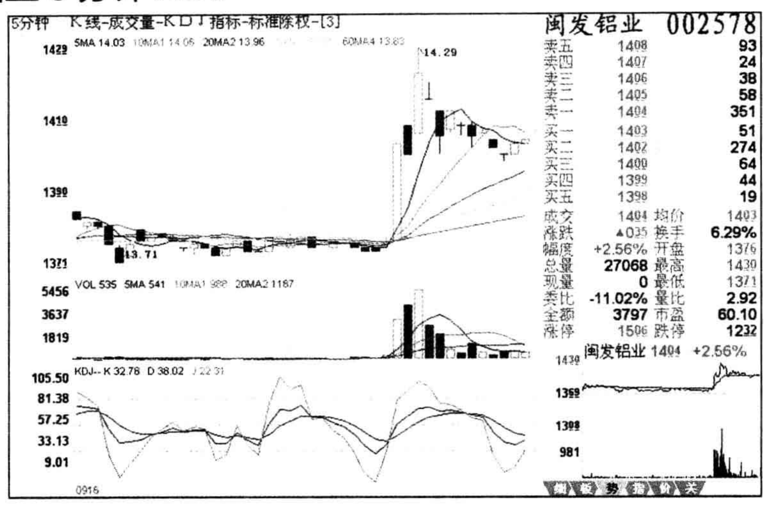


图 9–18

分析：5 分钟 KDJ 有金叉迹象，可密切关注。

闽发铝业 30 分钟 KDJ

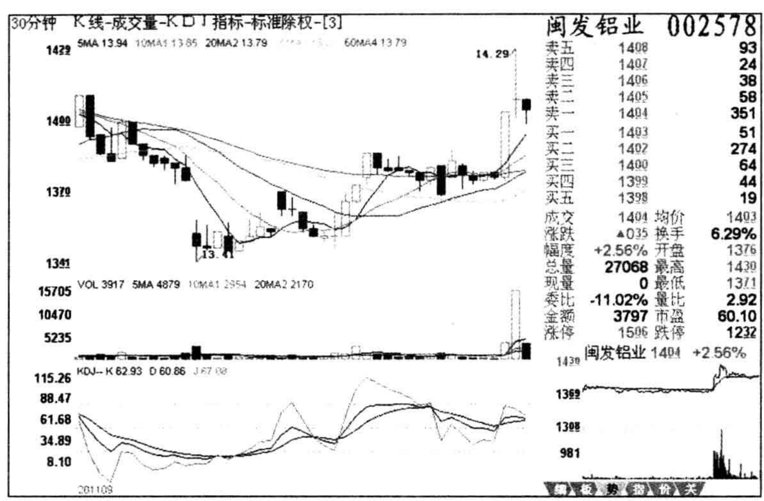


图 9–19

分析：30 分钟 KDJ 有回踩要求。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

闽发铝业 60 分钟 KDJ

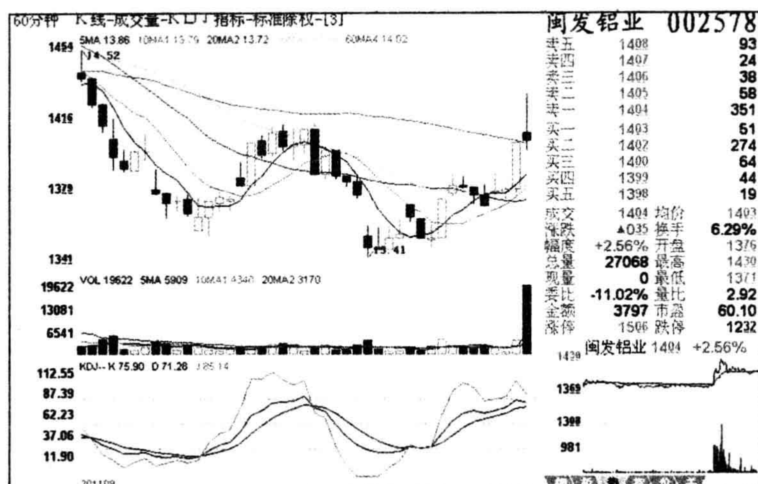


图 9–20

分析：60 分钟 KDJ 高位向下，减磅为主。

基本面分析

◇重要指标 2011-07-28变动：配售股份上市(根据2011-06-30财务数据计算)◇

主要指标(摊薄计算)	每股收益(元)	每股净资产(元)	每股资本公积金元	每股未分配利润元	每股经营现金流元	净资产收益率%	营业收入增长率(%)
2011-07-28	0.117	5.077	3.3796	0.6203	-0.1602	2.30	10.11
2011-06-30	0.140	5.080	3.3796	0.6204	-0.1600	2.30	10.11
2011-03-31	0.080	2.060	0.2113	0.7501	-0.0800	3.80	3.66
2010-12-31	0.410	1.990	-	-	1.0500	20.36	22.14
2009-12-31	0.290	1.600	-	-	0.1800	17.95	-6.54
2008-12-31	0.220	1.550	-	-	0.4200	13.90	-

最新股本(2011-07-28) 总股本:1.718亿 流通A股:0.430亿 限售股份:1.288亿

图 9–21

分析：业绩虽然略有下滑，但成长性还是比较强的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

十大股东

◇最新股东◇

十大股东(2011-06-30) 股东总户数:19286	持股数(万股)	占总股本(%)	股份性质	持股变动(万股)
1 黄天火	7341.60	42.733	受限流通股份	新进
2 黄印电	1847.20	10.752	受限流通股份	新进
3 黄长远	1847.20	10.752	受限流通股份	新进
4 黄秀兰	644.00	3.749	受限流通股份	新进
5 海通开元投资有限公司	600.00	3.492	受限流通股份	新进
6 东莞市中科松山湖创业投资有限公司	600.00	3.492	受限流通股份	新进
7 云南国际信托有限公司-云信成长2007-2第八期集合资金信托	143.00	0.832	受限流通股份	新进
8 云南国际信托有限公司-云信成长2007-2第六期集合资金信托	143.00	0.832	受限流通股份	新进
9 新华信托股份有限公司	143.00	0.832	受限流通股份	新进
10中国银行-嘉实债券开放式证券投资	143.00	0.832	受限流通	新进

图 9–22

分析：10 大股东全部都是新进的，证明该股短期有上涨需求。

盈利预测

◇研究员盈利预测◇

发布日期	研究机构	研究员	预测每股收益(元)		
			2011	2012	2013
2011-07-27	国金证券	杨诚笑，董亚光	0.450	0.670	0.830
2011-07-05	上海证券	李华铮	0.340	0.560	-
2011-05-30	华泰证券	刘敏达	0.451	0.658	-
2011-05-27	平安证券	刘武	0.450	0.660	-
2011-05-02	安信证券	衡昆	0.450	0.690	0.880
2011-04-28	中信证券	薛峰	0.460	0.660	0.770
2011-04-28	华安证券	华安证券研究所	0.530	0.720	0.960
2011-04-27	安信证券	杨志刚	0.290	-	-
2011-04-27	世纪证券	周宠	0.450	0.620	0.750
2011-04-22	华泰证券	刘敏达	0.450	0.620	0.830
2011-04-19	华福证券	李清华	0.590	-	-
2011-04-19	世纪证券	世纪证券研究所	0.390	1.290	1.420
2011-04-18	方正证券	邓新荣	0.510	0.730	0.950
2011-04-14	东北证券	杨霞辉	0.450	0.840	1.160
2011-04-14	光大证券	汪前明	0.470	0.680	0.780
2011-04-13	国都证券	肖世俊	0.530	0.720	0.960

图 9–23

分析：大多数机构预测该股业绩会小幅增长，上升预期还是比较高。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同行业个股

同行业个股 点击查看行业		
名称	涨幅	现价
贵绳股份	+6.46%	9.89
金洲管道	+2.66%	14.30
风范股份	+2.32%	22.96
西部材料	+1.07%	20.73
新日恒力	+0.79%	8.91
中钢天源	-0.06%	18.04
嘉寓股份	-0.15%	13.37
恒逸石化	-0.67%	44.20
春兴精工	-0.85%	16.36
沙钢股份	-0.93%	7.48
久立特材	-1.05%	16.89
鼎泰新材	-1.23%	22.57
精艺股份	-1.25%	11.06
大西洋	-1.32%	12.71

图 9-24

分析：同行业整体表现值得关注。特别是选定好板块后，可参考同行业个股的动向。

主营构成

◇主营构成◇

主营构成（2011-06-30）	主营业务收入（万元）	比例（%）	主营业务成本（万元）	比例（%）	毛利率（%）
【按产品分】					
1.铝型材销售	29824.91	99.78	25771.00	99.85	13.59
2.材料销售	48.86	0.16	37.73	0.15	22.78
3.其他收入	16.94	0.06	0.00	0.00	100.00
4.合计	29890.71	100.00	25808.73	100.00	13.66
【按地区分】					
1.国内	20455.12	68.43	-	-	-
2.国外	9435.58	31.57	-	-	-
3.合计	29890.70	100.00	-	-	-

图 9-25

分析：行业地域优良，铝型材比较受青睐。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

控盘情况

◇控盘情况◇

时间	股东户数(户)	户均持股(股)	较上期变动 %	流通A股(万股)
2011-06-30	19286	1784.71	248.20	3442.00
2011-04-28	67153	512.56	-	3442.00

图 9–26

分析：有资金明显加仓，密切关注。

分红方案

公告日期	分红方案说明	股权登记日	股权除息日	派息日
2011-08-22	不分配不转增	-	-	-

图 9–27

分析：没有红利分红。

基金持仓统计

◇基金持仓统计◇

截止日期	基金持有家数	期末总持股(万)	期末持流通股(万)	占流通股比%
2011-06-30	1	143.00	0.00	0.000
2011-04-28	1	143.00	-	-

图 9–28

分析：目前 2 个月没有变化，依旧为 1 家基金。

闽发铝业全面分析（2011 年 9 月 16 日）

002578 闽发铝业，有色金属类股票。2010 年业绩 0.41 元，2011 年中报业绩 0.14 元，净资产 5.077 元，每股未分配利润 0.62 元，每股公积金 3.38 元。总股本 1.718 亿股，可流通 0.43 亿股。每 10 股可以送的起 6 股，可以转增的起 33 股。同比增长 10.1%。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

海西板块铝型材龙头。公司所在地南安市，处于海西板块中心地带，地理位置优越，是福建省最为活跃的经济区域。随着海西经济区发展规划的获批，为区域经济的发展更增添了强劲的动力。而福建省内的铝型材生产企业较少，主要是该公司和南平铝业两家大的生产企业。福建省为铝型材净进口省份，公司的产能扩张能有很大的市场空间，能够在区域内为客户提供个性化的产品和服务。铝化已成为趋势，铝型材发展前景广阔。由于铝的轻量化、可塑性和低价格， 铝化正成为一种趋势，渗透到国民经济的各个行业替代其他材料。在建筑铝型材方面，铝合金门窗以其突出的优势取代塑钢、铁质和木质门窗成为目前市场的主流品种。在工业应用方面，铝材具有的质轻、强度高、不易变形、耐腐蚀等优良特性决定了其在工业领域应用前景广阔。工业铝型材成本上的优势将在电力电线行业对铜制品形成有力替代；此外，铝合金具有自重轻的明显优势， 可满足工业品轻量化、薄壁化的要求，对钢材的替代也日益显现，尤其是在航空航天领域。2001 至 2009 年全球铝型材消费量从 870 万吨增长至 1680 万吨，年均复合增长率 8.57%。

公司产品结构优化，工业铝型材占比提升。公司是国内行业中较早涉足工业型材领域的少数企业之一，通过产品结构调整，公司工业型材占主营业务收入的比重呈现逐年稳步提高的态势，远远领先于其他同行业。通过提高工业型材比例，公司产品结构的进一步优化，不仅增强了公司的盈利能力，同时提升公司在市场环境变化中的抗风险能力。

受国家节能减排政策限制，目前电解铝行业距离新建产能集中释放仍有一段距离，在终端需求向好的情况下，铝价有望继续震荡攀升，而电解铝行业的盈利也将持续改善。公司作为海西铝业龙头有望从中受益。

2011 年 9 月 8 日上海期交所铝库存持续下降，至 11 万吨的低位，下降近 39 万吨。在信贷紧缩的背景下，国内铝厂和铝加工企业的库存水平普遍较低。因此，交易所库存的变化基本反映了今年来国内铝市场的供需紧张状况。供需格局改善对铝价形成支撑，铝价在 8 月初曾一度上涨到 18000 元／吨以上，虽然随后有所回落，但抗跌性非常明显，尤其是现货价格在 17800 元／吨附近获得支撑。

国内铝价明显强于国际价格。由于目前电解铝产能利用率已达较高水平，且西部新增产能放缓，产量增速将低于消费增速，国内供需缺口将持

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

续存在，在17800元/吨铝现货价下，国内铝行业的平均税前利润约为800元/吨，盈利大为改善。这对该股有极大的利好作用。另外公司预计1～9月归属于上市公司股东的净利润同比增长20%～50%。

技术面看，该股3个月内换手接近550%，6个月换手超过1000%，属多主力介入互相洗盘，该股上市当天创出19.95元历史高点，随后下跌，最低见12.68元止跌向上。进入资金全部被套，见低后上涨到17.28元部分主力出逃，筹码基本开始向一个主力靠拢。主力成本在15.5元附近，现在价格低于主力成本运行。由于该股属于有色金属行业，其中99%是铝产品，因此对国际、国内有色金属价值敏感。

该股受益于保障房建设，因为铝型材应用比较多，加之其在福建地区处于相对优势，因此业绩很有保障。

而从其业绩分析，今年全年业绩应该在0.5～0.6元一线。由于流通盘偏小，可以定位在市赢率30倍以上，相对价格为15～18元，现在价格明显偏低。有色金属历年都有一轮大行情，如果该股有送配，价格还会向上高估。平衡市价格中枢为18元，牛市价格中枢为24元一线。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第十章 TOW 宝塔线指标底部反弹

久其软件 3 个月 RSI

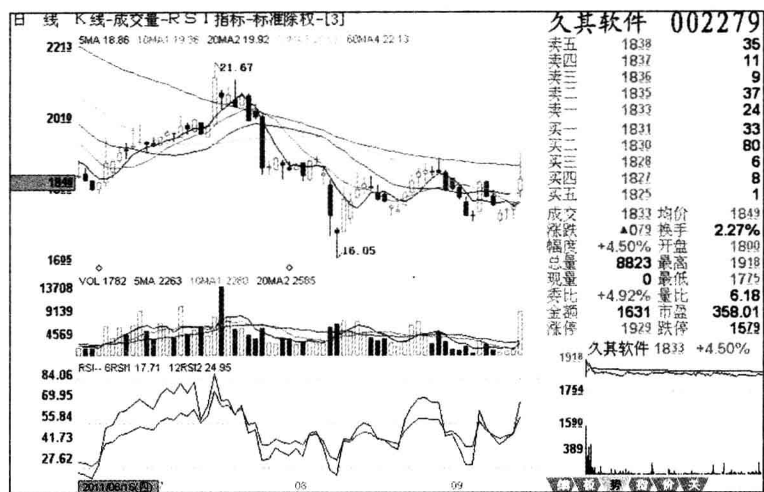


图 10–1

分析：RSI 值偏高，短线有回档整理需求。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

久其软件 3 个月 KDJ

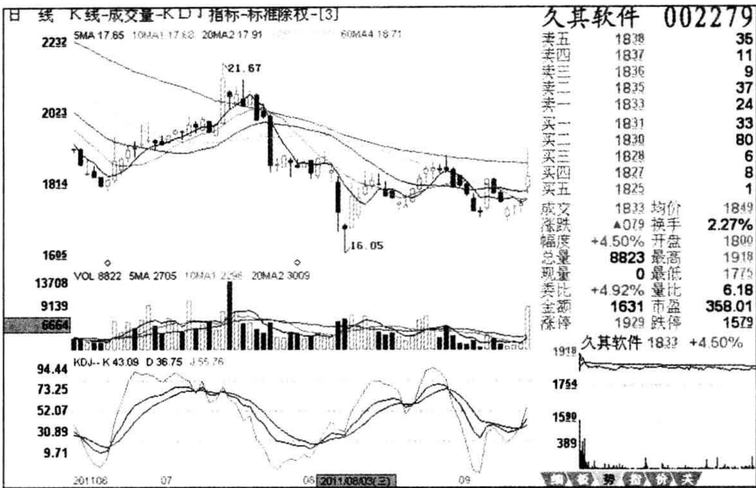


图 10–2

分析：KDJ 正在上行通道，可继续持有。

久其软件 3 个月 TOW

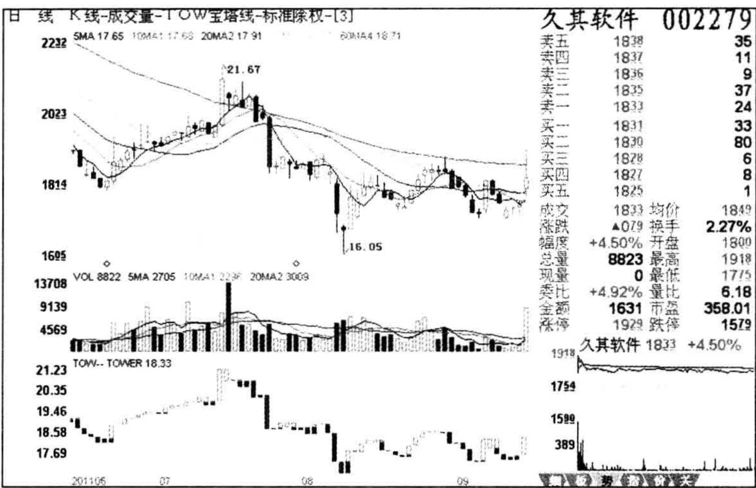


图 10–3

分析：TOW 正在盘整，有望成功三平翻红。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

久其软件 3 个月 SSL

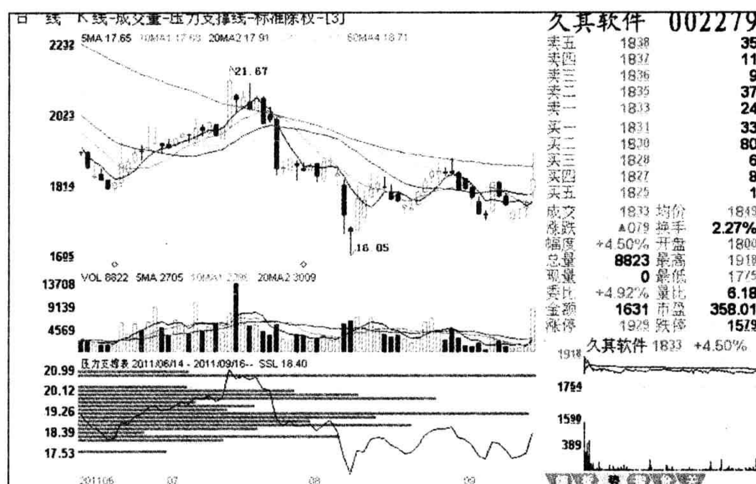


图 10-4

分析：压力位在 20.2 元附近，支撑位在 17 元附近。

久其软件 3 个月区间统计

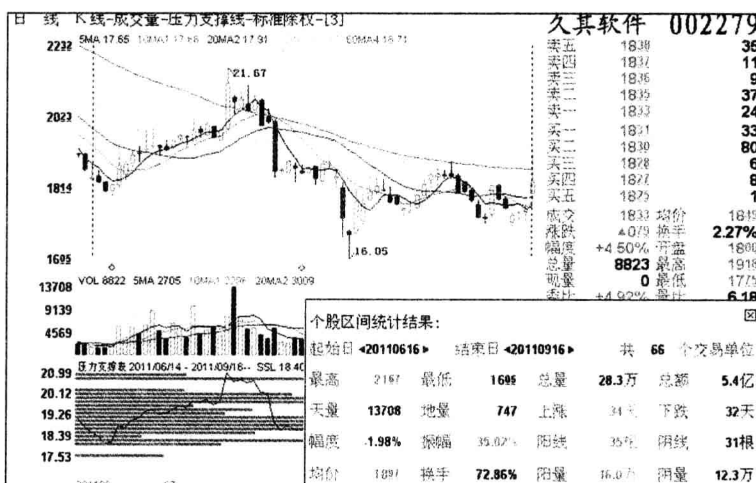


图 10-5

分析：换手不是很高，庄家控盘明显。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

久其软件 6 个月 RSI

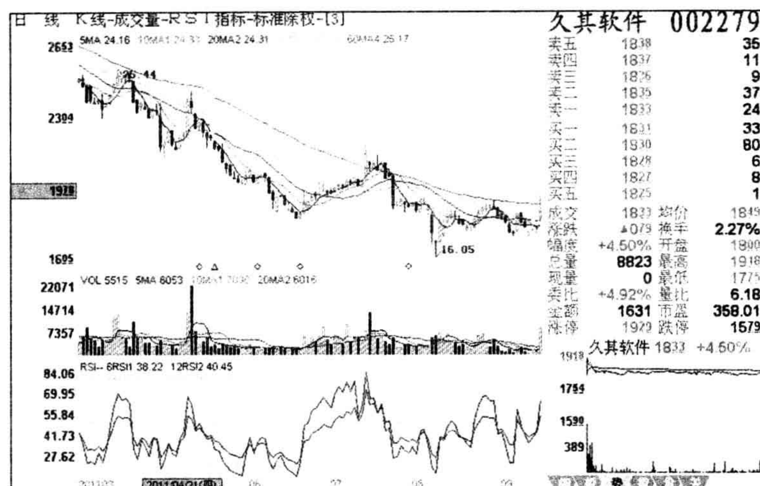


图 10–6

分析：RSI 有所偏高，回档后可低吸。

久其软件 6 个月 KDJ

图 10–7

分析：KDJ 正在上行轨道，也存在中途钝化可能。谨持。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

久其软件 6 个月 TOW

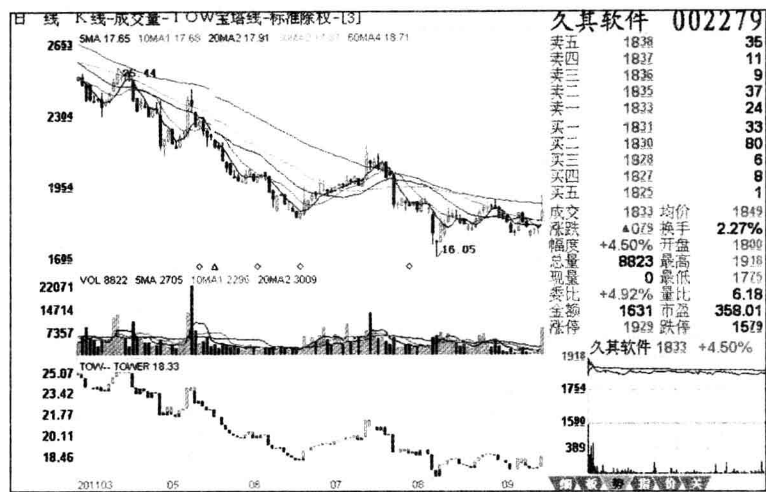


图 10–8

分析：TOW 底部酝酿反弹，有望脱离底部区域。

久其软件 6 个月 SSL

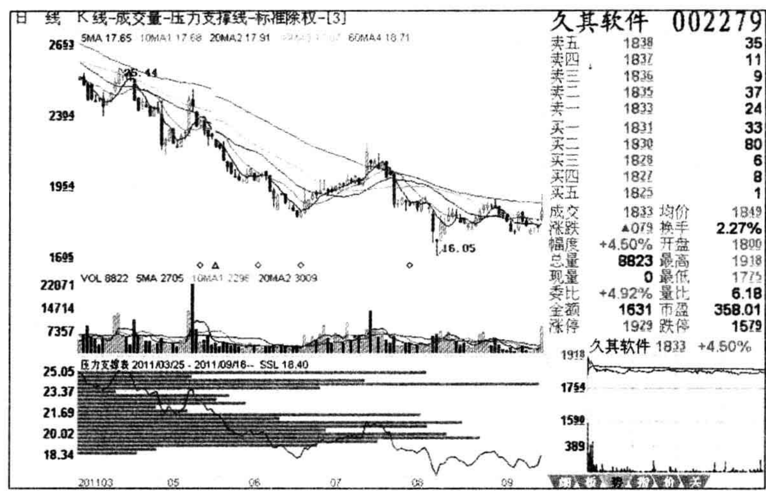


图 10–9

分析：压力位在 20 元附近，支撑位在 17 元附近。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

久其软件 6 个月区间统计

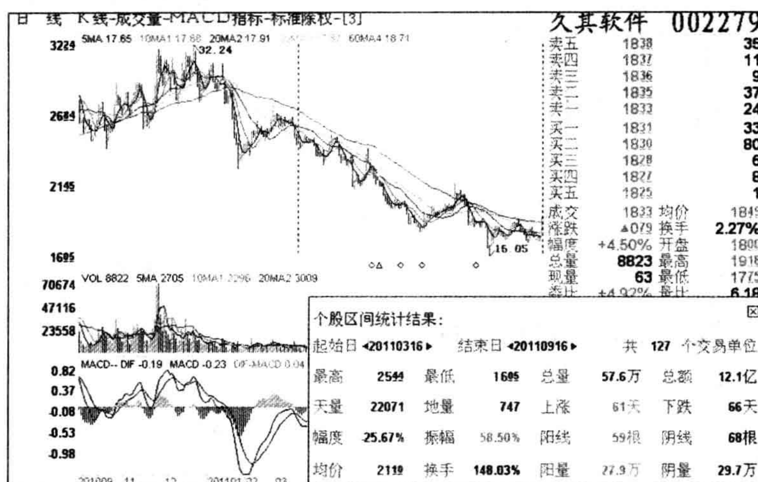


图 10–10

分析：换手一般，底部明显，庄家控盘明显。

周线 RSI

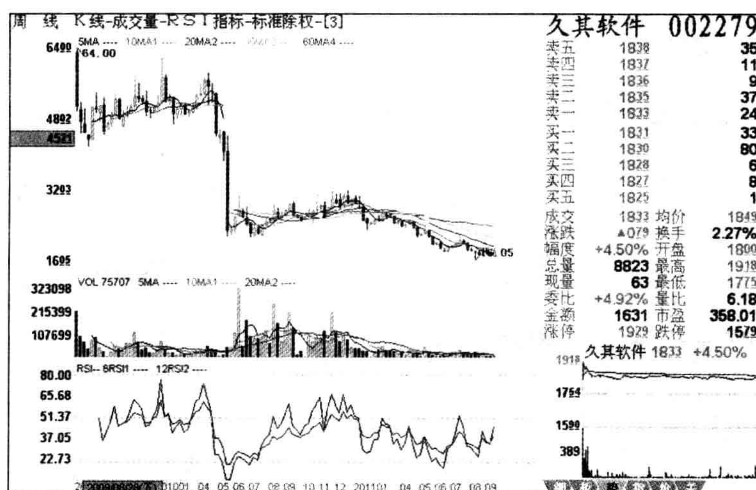


图 10–11

分析：周线 RSI 有向上需求。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

周线 KDJ

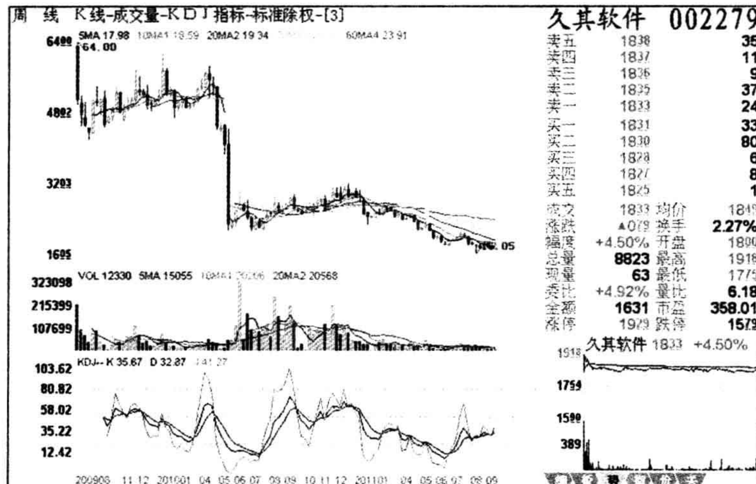


图 10–12

分析：周线 KDJ 向上，有望突破。

周线 TOW

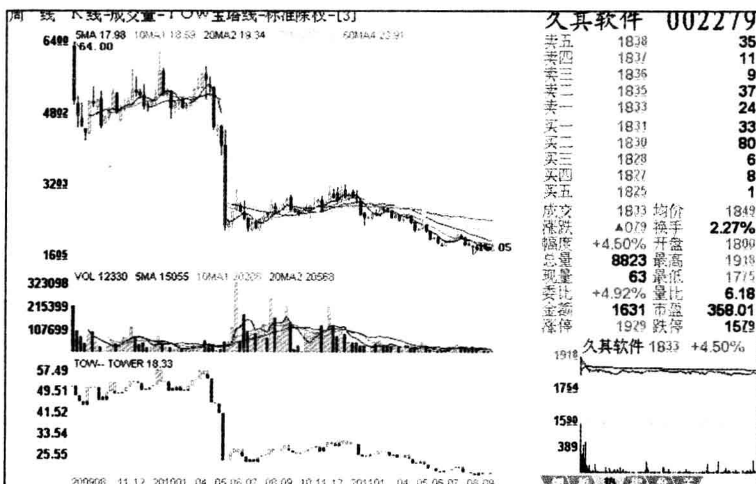


图 10–13

分析：周线 TOW 依旧在底部区域徘徊。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

周线 SSL

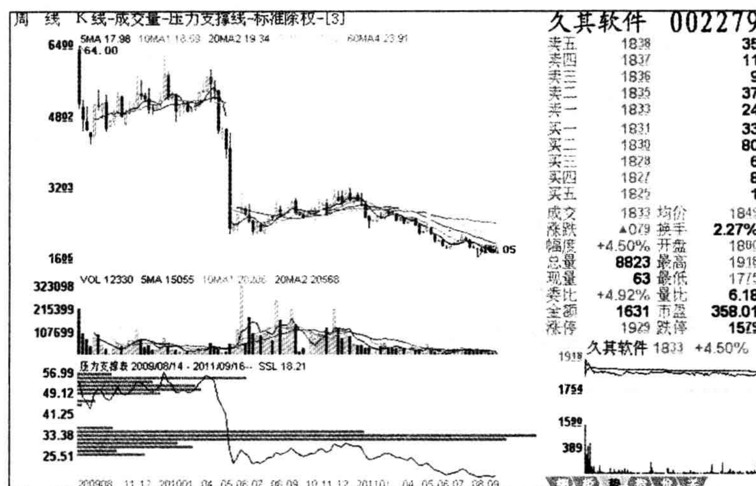


图 10–14

分析：周线压力位在 22 元以上，支撑位在 16.5 元附近。

月线 RSI

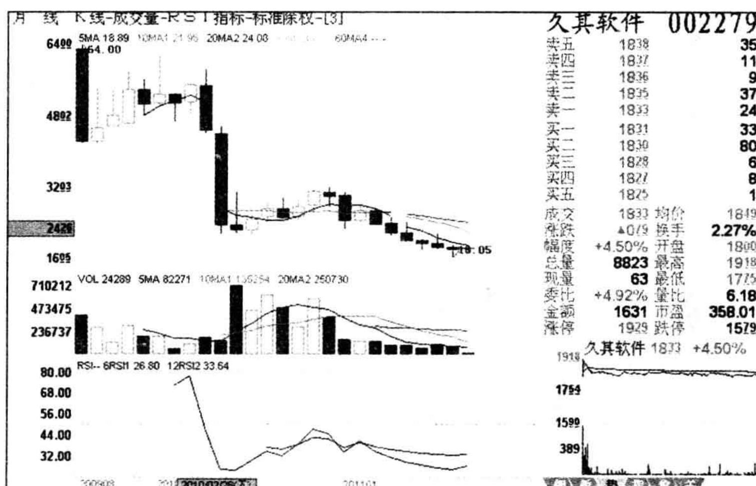


图 10–15

分析：月线 RSI 在底部区域，等待突破。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

月线 KDJ

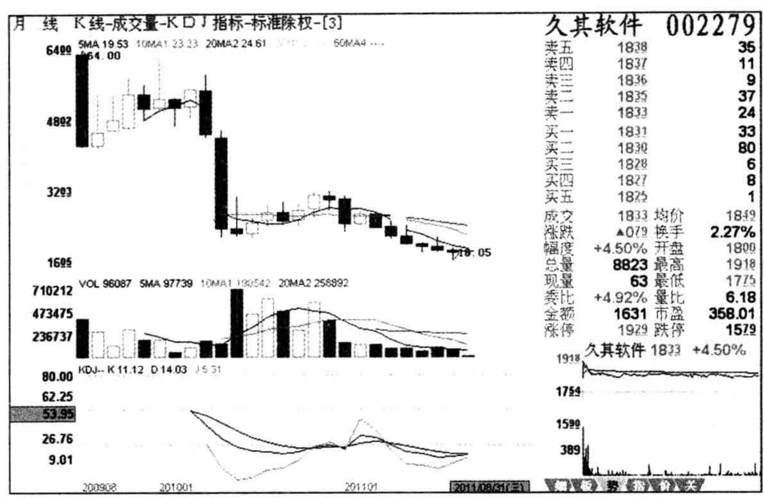


图 10–16

分析：月线 KDJ 有望金叉向上。

月线 TOW

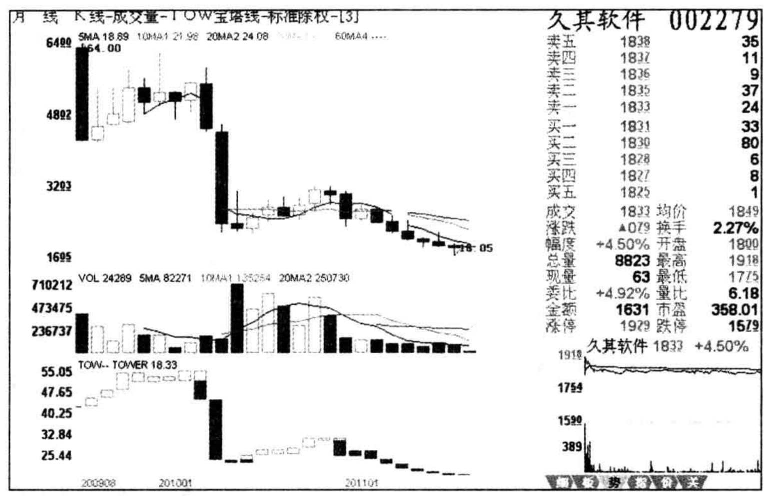


图 10–17

分析：月线 TOW 正在酝酿三平翻红。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

月线 SSL

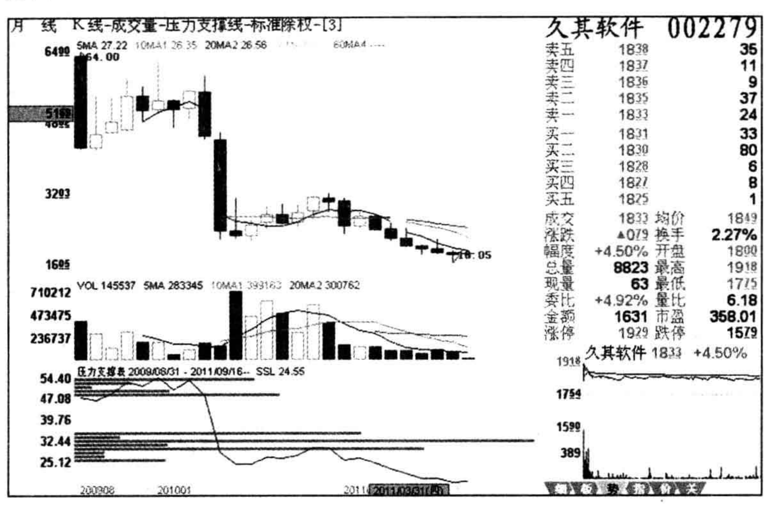


图 10–18

分析：支撑位在 16.7 元，压力位在 23 元以上。

5 分钟 RSI

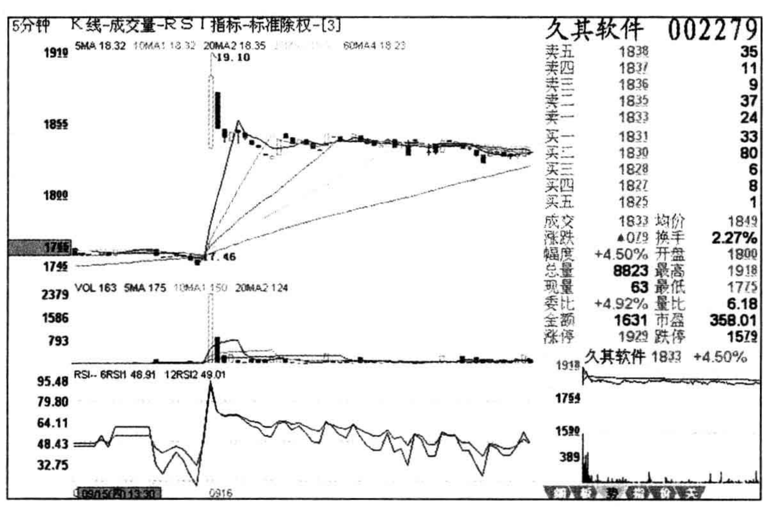


图 10–19

分析：5 分钟 RSI 有回档要求，可少量参与。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

30 分钟 RSI

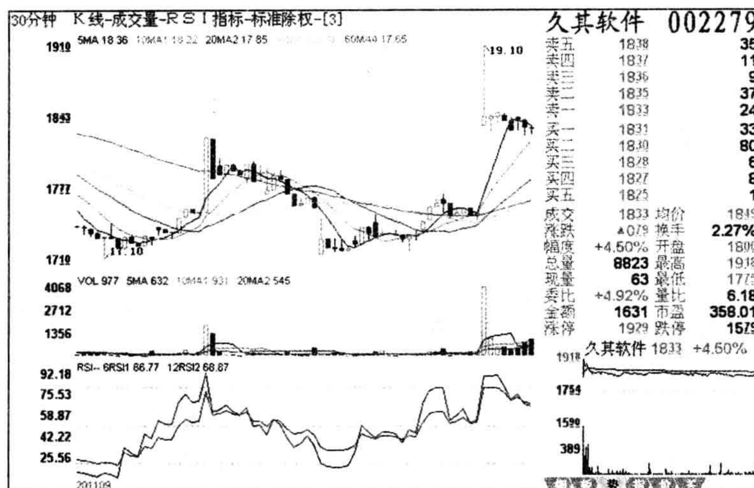


图 10–20

分析：30 分钟 RSI 仍处于高位，观望为主。

60 分钟 RSI

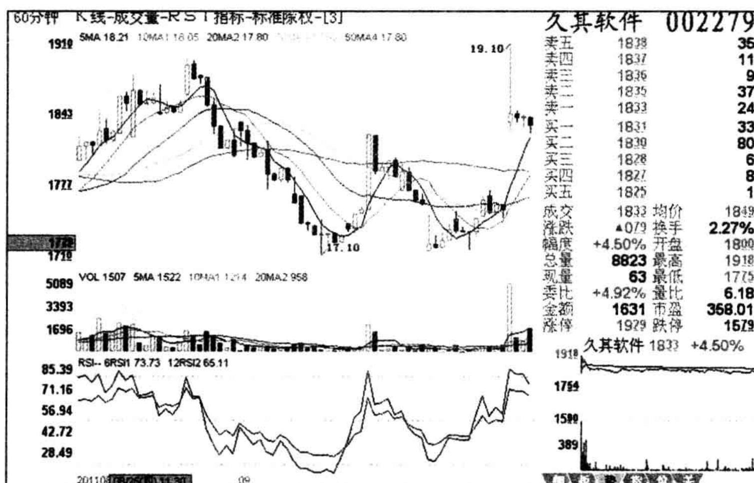


图 10–21

分析：60 分钟 RSI 高位运行，只出不进。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5 分钟 KDJ

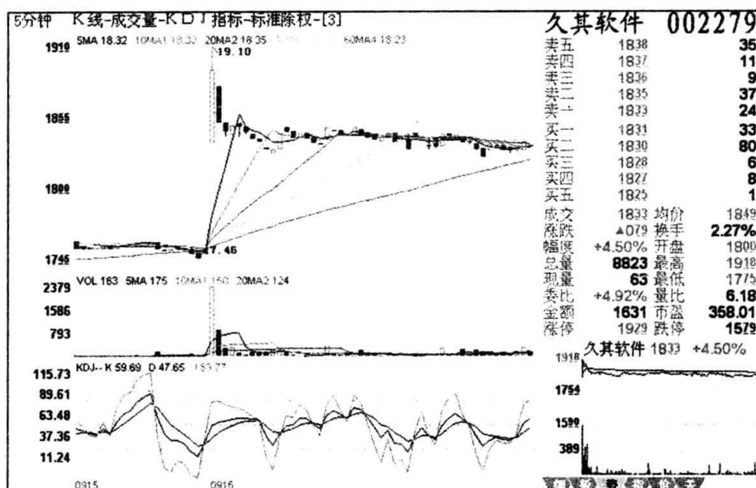


图 10–22

分析：虽然 KDJ 在上升通道，5 分钟 KDJ 持续性不高，观望。

30 分钟 KDJ

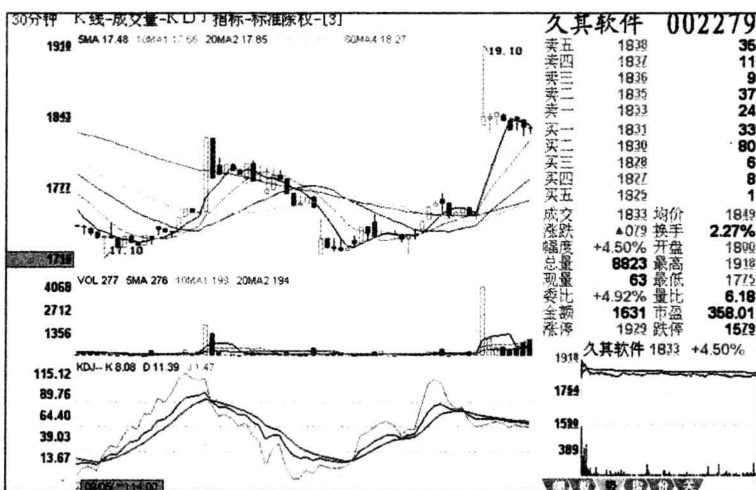


图 10–23

分析：30 分钟 KDJ 处于横盘状态，密切关注。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

60 分钟 KDJ

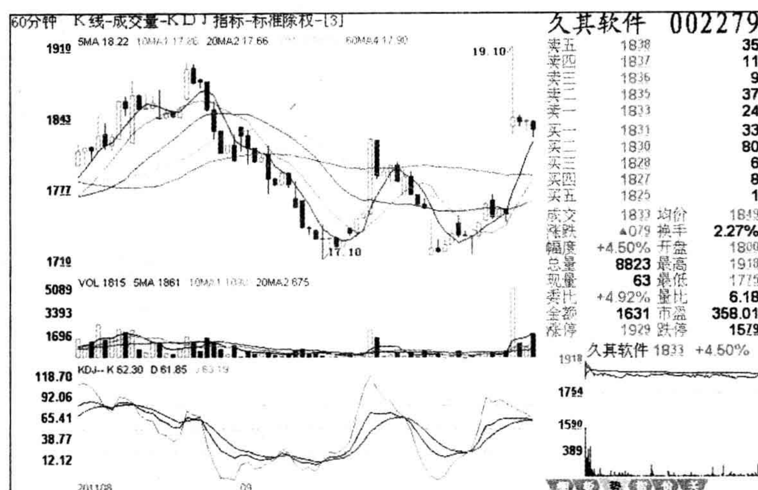


图 10–24

分析：60 分钟 KDJ 有死叉迹象，离场。

基本面分析

◇重要指标 2011-06-30变动：中报◇

主要指标（摊薄计算）	每股收益（元）	每股净资产（元）	每股资本公积金元	每股未分配利润元	每股经营现金流元	净资产收益率%	营业收入增长率（%）
2011-06-30	0.026	5.415	2.9673	1.2215	-0.3035	0.47	49.37
2011-03-31	-0.044	5.645	2.9673	1.4515	-0.3159	-0.79	82.05
2010-12-31	0.421	5.689	2.9673	1.4959	0.7115	7.40	53.61
2010-09-30	0.020	5.290	2.9673	1.1342	-0.1000	0.38	46.15
2010-06-30	0.020	5.288	2.9673	1.1342	-0.1096	0.38	27.61
2009-12-31	0.453	9.983	6.1412	2.5058	0.4308	6.80	-5.52
2008-12-31	1.062	3.952	0.0662	2.5228	0.3927	26.87	1.94
2007-12-31	0.910	2.890	0.0662	1.5533	0.7646	31.51	64.76
2006-12-31	0.650	1.980	0.0662	0.7165	0.7900	32.65	55.80

最新股本（2011-06-30）总股本:1.099亿 流通A股:0.389亿 限售股份:0.710亿

图 10–25

分析：业绩小幅度增长，期待年报暴增。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

十大股东

十大股东(2011-06-30) 股东总户数:12665	持股数(万股)	占总股本(%)	股份性质	持股变动(万股)
1 北京久其科技投资有限公司	2815.76	25.628	受限流通股份	无变动
	8.13	0.074	流通A股	新进
2 董泰湘	2256.92	20.541	受限流通股份	无变动
3 赵福君	1476.07	13.434	受限流通股份	无变动
4 欧阳曜	392.69	3.574	受限流通股份	无变动
	130.90	1.191	流通A股	无变动
5 施瑞丰	61.37	0.559	受限流通股份	无变动
	20.46	0.186	流通A股	无变动
6 李坤奇	61.37	0.559	受限流通股份	无变动
	20.46	0.186	流通A股	无变动
7 饶挺	66.05	0.601	流通A股	-0.41
8 唐森	64.80	0.590	流通A股	无变动
9 雷梓豪	56.69	0.516	流通A股	新进
10陈友元	54.80	0.499	流通A股	无变动

图 10–26

分析：强庄控盘，新进股东自然就少。

盈利预测

◇研究员盈利预测◇

发布日期	研究机构	研究员	预测每股收益(元)		
			2011	2012	2013
2011-08-23	华泰联合证券	姚宏光，赵湘鄂	0.590	0.720	1.050
2011-07-29	国信证券	段迎晟	0.580	0.750	1.140
2011-06-22	华泰证券	马仁敏	0.520	0.710	0.990
2011-06-14	银河证券	王家炜,王莉	0.530	0.710	-
2011-06-03	招商证券	张良勇，刘雪峰	0.530	0.710	-
2011-04-11	国联证券	韩星南	0.530	0.710	-
2011-03-30	信达证券	边铁城	0.520	0.710	0.990

图 10–27

分析：机构分析业绩将暴增，股价上涨预期升温。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同行业个股

同行业个股 点击查看行业

名称	涨幅↓	现价
工大首创	+1.33%	10.70
东软集团	+0.21%	9.42
汉王科技	-0.05%	18.26
软控股份	-0.30%	20.00
广联达	-0.54%	37.00
东方国信	-0.63%	47.40
榕基软件	-0.69%	37.64
金证股份	-0.81%	14.68
远光软件	-1.19%	19.98
大有能源	-1.31%	32.37
天源迪科	-1.77%	12.18
鹏博士	-1.93%	8.13
用友软件	-1.98%	22.76
中国软件	-1.98%	15.81

图 10–28

分析：同行业整体表现值得关注。特别是选定好板块后，可参考同行业个股的动向。

主营构成

◇主营构成◇

主营构成 (2011-06-30)	主营业务收入 (万元)	比例 (%)	主营业务成本 (万元)	比例 (%)	毛利率 (%)
【按产品分】					
1. 软件销售	3401.06	44.62	62.27	39.85	98.17
2. 硬件销售	35.76	0.47	32.60	20.86	8.84
3. 技术服务	4185.21	54.91	61.40	39.29	98.53

图 10–29

分析：软硬件技术销售，未来想象空间极大。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

控盘情况

◇控盘情况◇

时间	股东户数(户)	户均持股(股)	较上期变动 %	流通A股(万股)
2011-06-30	12665	3069.81	-0.95	3887.91
2011-03-31	12545	3099.17	1.04	3887.91
2010-12-31	12675	3067.39	13.48	3887.91
2010-09-30	14384	2702.94	41.40	3887.91
2010-06-30	14407	1911.57	18.79	2754.00
2010-03-31	9508	1609.17	9.01	1530.00
2009-12-31	10365	1476.12	18.14	1530.00
2009-09-30	9796	1249.49	153.76	1224.00
2009-08-11	24858	492.40	-	1224.00
2007-12-31	-	-	-	-

图 10–30

分析：强庄空盘明显，所以变动不大。

分红方案

公告日期	分红方案说明	股权登记日	股权除息日	派息日
2011-07-29	不分配不转增	-	-	-
2011-03-30	10派3元(含税)	2011-05-18	2011-05-19	2011-05-19
2010-07-15	不分配不转增	-	-	-
2010-04-16	10转增8股派5元(含税)	2010-05-20	2010-05-21	2010-05-21
2007-01-12	不分配不转增	-	-	-
2006-12-04	10派5元(含税)	2007-01-08	2007-01-09	2007-01-09

图 10–31

分析：没有分配红利。

基金持仓统计

◇基金持仓统计◇

截止日期	基金持有家数	期末总持股(万)	期末持流通股(万)	占流通股比%
2010-12-31	1	71.87	71.87	1.849
2010-06-30	1	20.15	20.15	0.732
2009-12-31	6	6.48	6.48	0.423
2009-09-30	1	1.23	1.23	0.069

图 10–32

分析：基金很少参与软件类个股，所以基金数量很少。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

久其软件全面分析（2011年9月16日）

002279久其软件，互联网信息服务类股票。2010年业绩0.421元，2011年中报业绩0.0256元。净资产5.415元，每股未分配利润1.22元，每股公积金2.97元。总股本1.099亿股，可流通0.389亿股。每10股可以送的起12股，可以转增的起29股，同比增长49.37%。

国内电子政务软件、定制管理软件的领跑者。公司的优质客户资源为公司业务发展奠定坚实基础。公司90%以上收入来自于政府客户、大型企业（尤其是央企），用户数量已超过100万，这些客户资金充裕，非常注重长期的伙伴合作关系，加上长期使用久其产品的习惯性，对其他竞争对手构筑了稳固的进入壁垒。

公司1997年成立后始终致力于管理软件开发，多年的市场开拓形成了完整的产品体系，并培养了稳定的客户资源。目前业务涵盖政府管理服务(GMS)、政府统计信息化(GSI)和集团管控(GMC)等三大门类，能同时服务政府与企业集团用户。优质客户资源为公司业务发展奠定坚实基础。公司90%以上收入来自于政府客户、大型企业（尤其是央企），用户数量已超过100万，这些客户资金充裕，非常注重长期的伙伴合作关系，加上长期使用久其产品的习惯性，对其他竞争对手构筑了稳固的进入壁垒。技术服务业务成为公司新的利润增长点。技术服务收入从2009年的2744万增加到2010年1亿元，同比增幅为360%，2011年上半年继续大幅上升至4185万元，同比增幅93%，快速增长主要原因是行资系统的市场的高景气，具有一定的偶然性，但是考虑到公司多个产品都将按年收取服务费，技术服务费将为公司带来长期稳健的收益。公司独特的商业模式是其核心竞争力。公司单个软件产品的市场成功具有一定的偶然性，但是独特的商业模式夯实了公司长期发展的基础：政府和大型企业管理软件市场空间持续增长；独特服务模式能敏感的捕捉市场需求；强大报表软件平台优势助推低成本高质量地占领所在长尾市场；全国营销网络助推公司“扩大项目来源＋成本控制”战略的实现。

2011年3月30日久其软件公告称，公司将用余额4995万的超募资金，对广东同望科技股份有限公司进行投资，拟以2997万元购买其股权，并以

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1998 万元对其进行增资。购买股权并增资后，久其软件将成为同望科技的第二大股东，占总股本比例为 20.35%。广东同望科技位于珠海唐家湾，去年，公司取得营业收入 7434 万元，净利润 844 万元。公司表示，同望科技专业从事工程项目管理、协同办公、系统集成三大领域相关业务的管理研究和信息化技术开发，与久其软件在产品和解决方案方面互补、在市场拓展方面能够共享客户资源，实现双赢。

技术面该股上市后就开始一路下跌，去年 10 送 5 股后有资金介入做填权，从 21 元来到 32 元后少量出货。随后继续下跌。跌了将近 10 个月，在 16.05 元止跌向上。该股一般前 3 个季度的业绩都是几分钱，由于结算的原因，业绩都出现在第 4 季度。因此前 3 季度不具可比性。从其今年的业绩看大约会在 0.5 ~ 0.6 元之间。属于稳定增长中。由于其客户大多为央企，且单个软件经常有爆发式业绩增长。另外其业绩从今年进入收获期间，按照同行业市赢率对比看，明显低估。互联网信息服务类股票一般定位在 40 倍以上，而该股的总股本和流通盘均偏小，所以应该获得更高的市场定位。平衡市价值中枢为 22 元一线，牛市市场价值中枢为 30 元以上。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第十一章 价值分析、填权行情与RSI辨认横盘

利源铝业3个月RSI

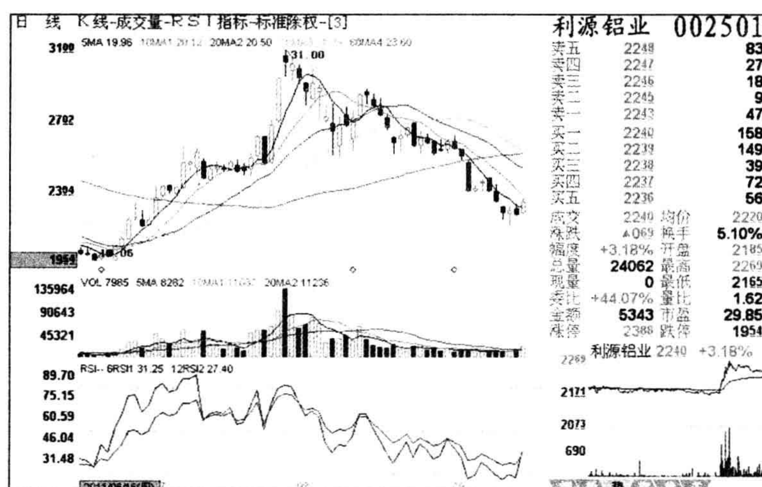


图 11-1

分析：RSI金叉向上有望突破。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

利源铝业 3 个月 KDJ

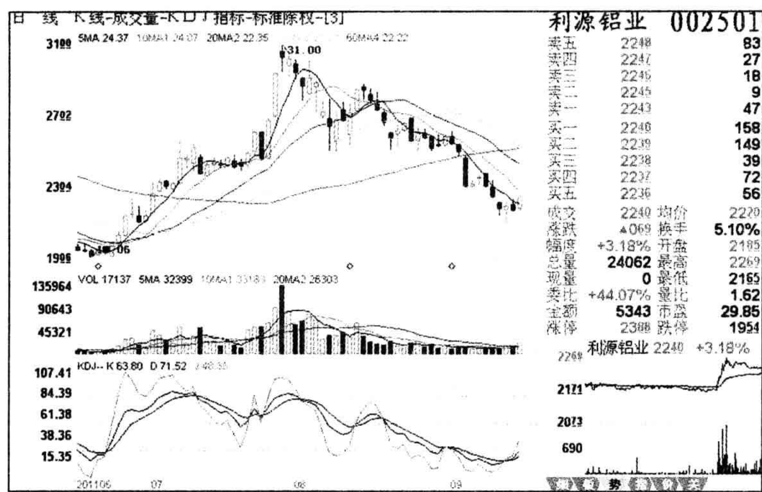


图 11–2

分析：KDJ 底部区域运行，反转指日可待。

利源铝业 3 个月 TOW

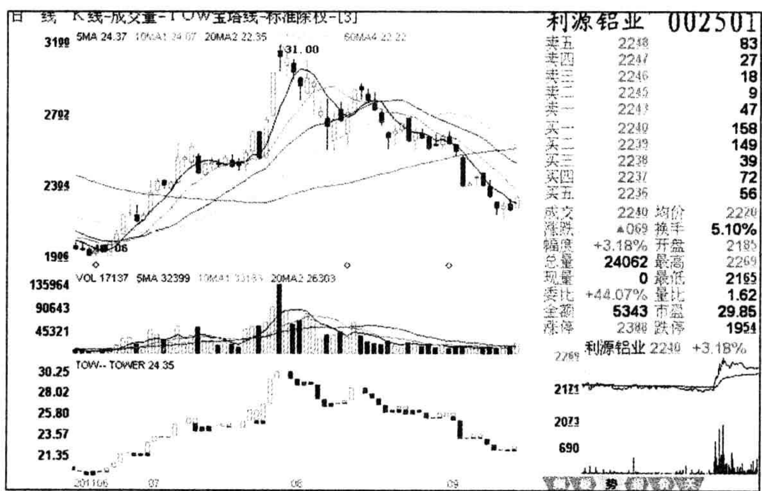


图 11–3

分析：TOW 底部运行，等待三平翻红。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

利源铝业 3 个月 SSL

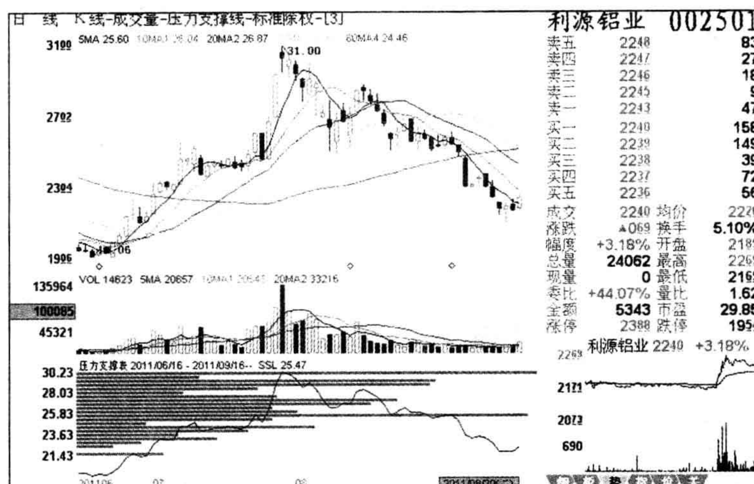


图 11–4

分析：支撑位在 20.4 元附近，压力位在 23.78 元附近。

利源铝业 3 个月区间统计

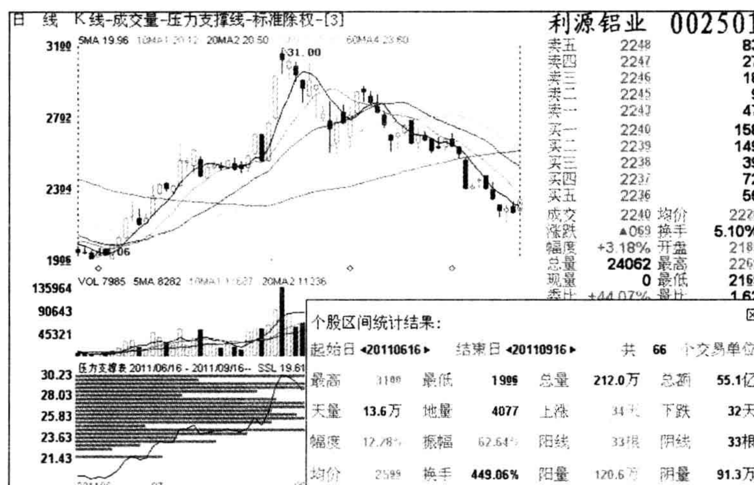


图 11–5

分析：换手率很高，涨幅一般，后市有上升空间。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

利源铝业 6 个月 RSI

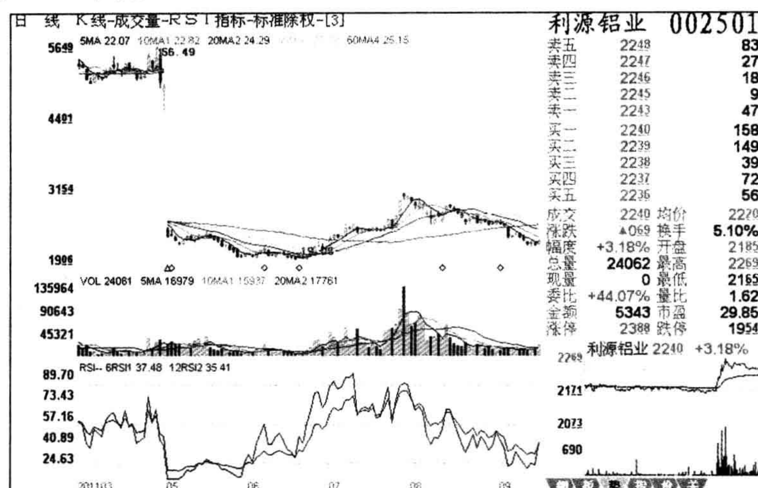


图 11–6

分析：RSI 底部运行，等待突破良机。

利源铝业 6 个月 KDJ

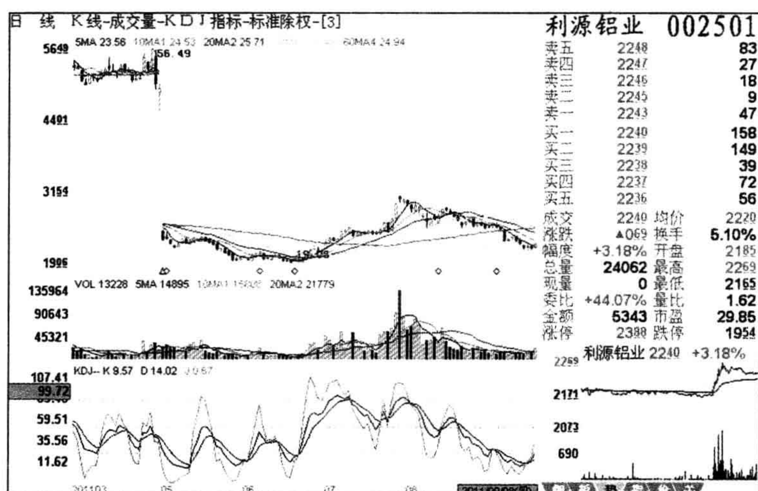


图 11–7

分析：KDJ 在上升轨道，后市有望企稳向上。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

利源铝业 6 个月 TOW

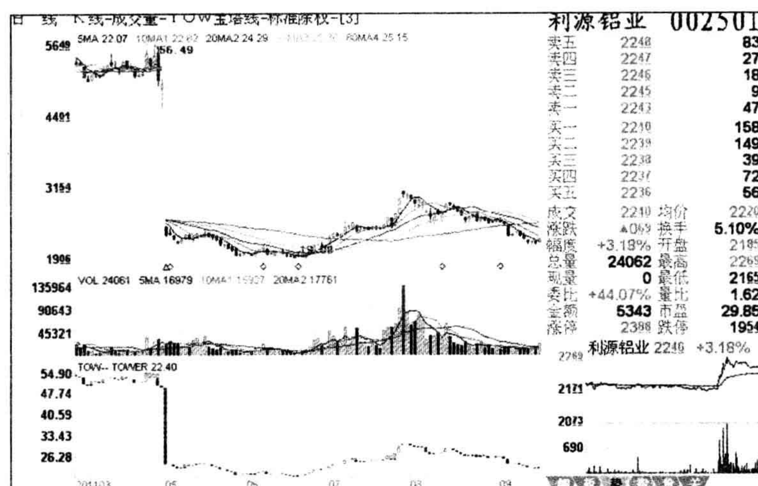


图 11-8

分析：TOW 底部运行，酝酿三平翻红。

利源铝业 6 个月 SSL

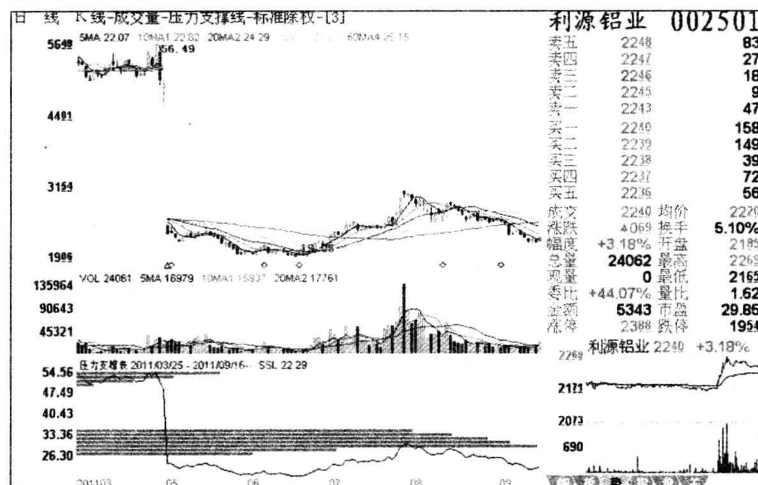


图 11-9

分析：支撑位在 19 元附近，压力位在 26.3 元附近。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6 个月区间统计

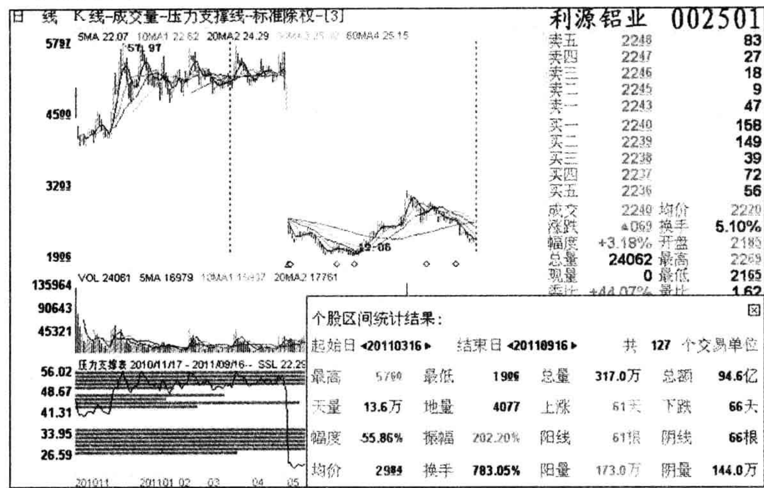


图 11–10

分析：换手率比较高，庄家控盘明显，有望脱离底部，填权行情指日可待。

周线 RSI

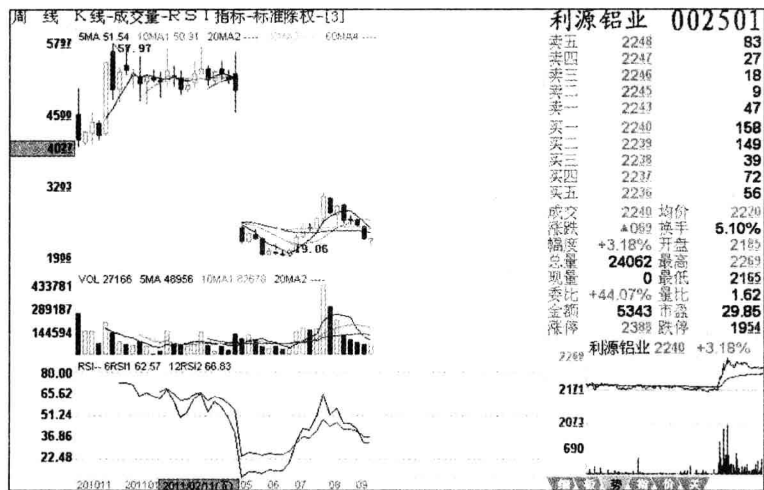


图 11–11

分析：周线 RSI 偏高，需要横盘整理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

周线 KDJ

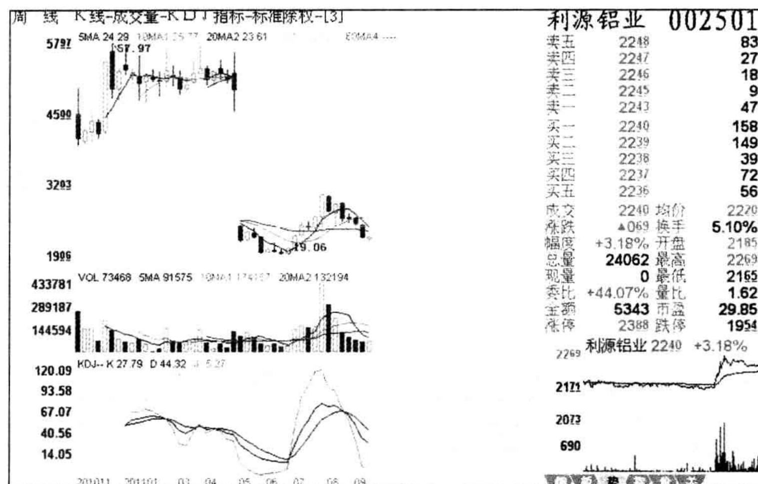


图 11-12

分析：KDJ 在周线底部区域，随时有反转行情。

周线 TOW

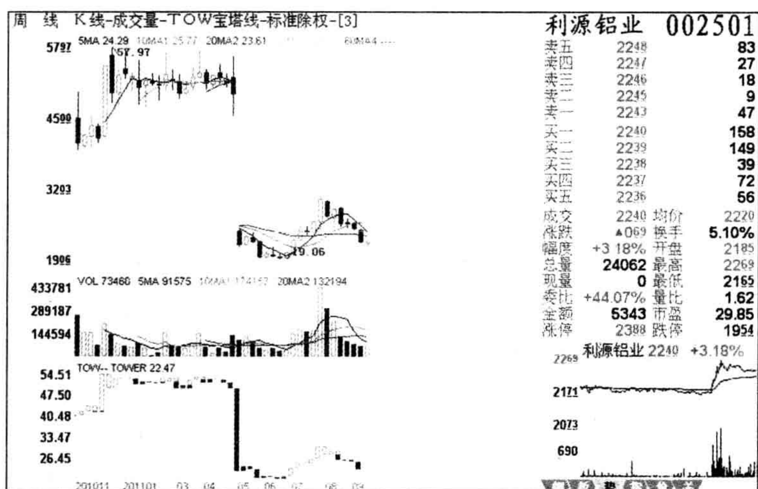


图 11-13

分析：TOW 底部运行阶段。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

周线 SSL

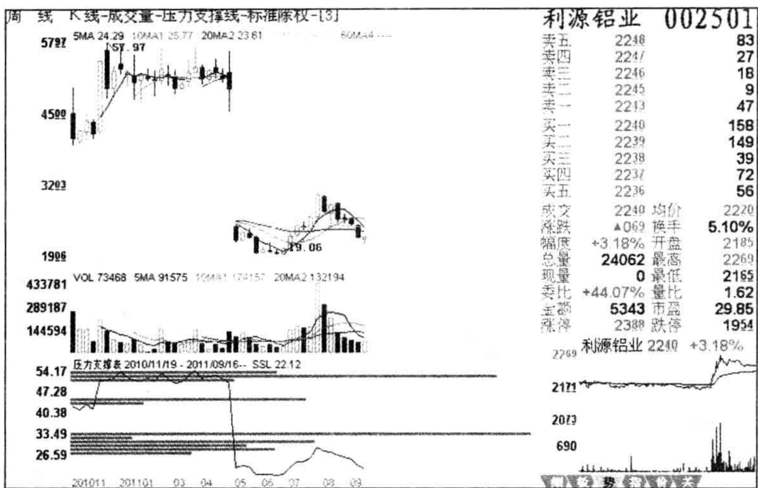


图 11–14

分析：压力位在 26.8 元附近，支撑位在 19.20 元附近。

月线 RSI

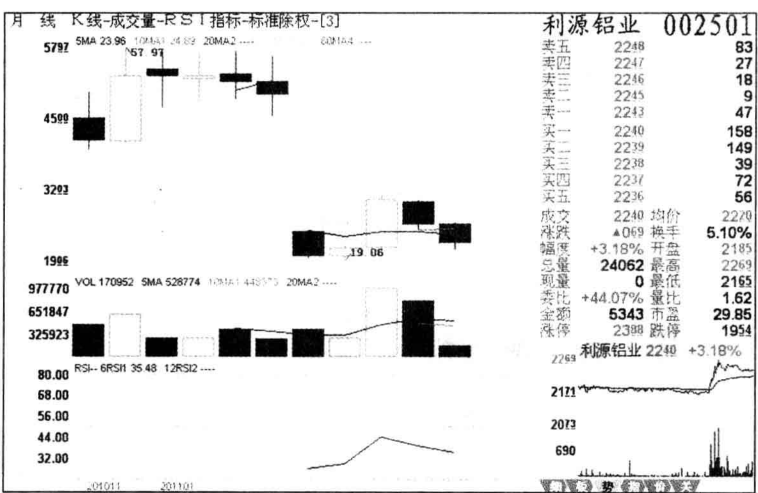


图 11–15

分析：除权行情，分析无价值。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

月线 KDJ

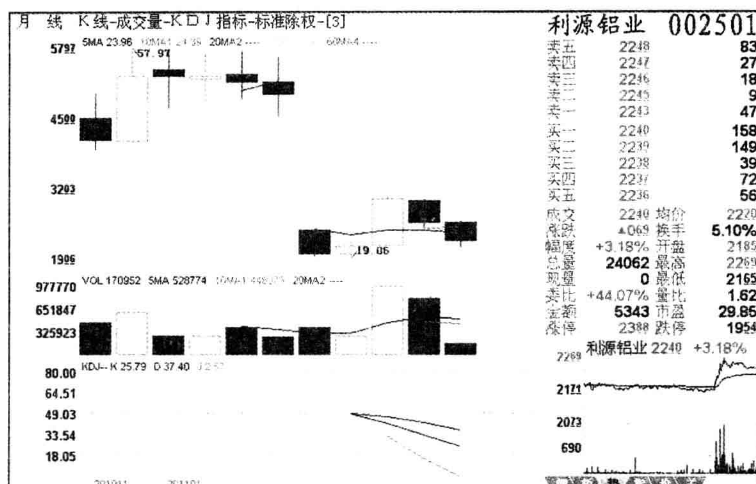


图 11–16

分析：除权行情，分析无价值。

月线 TOW

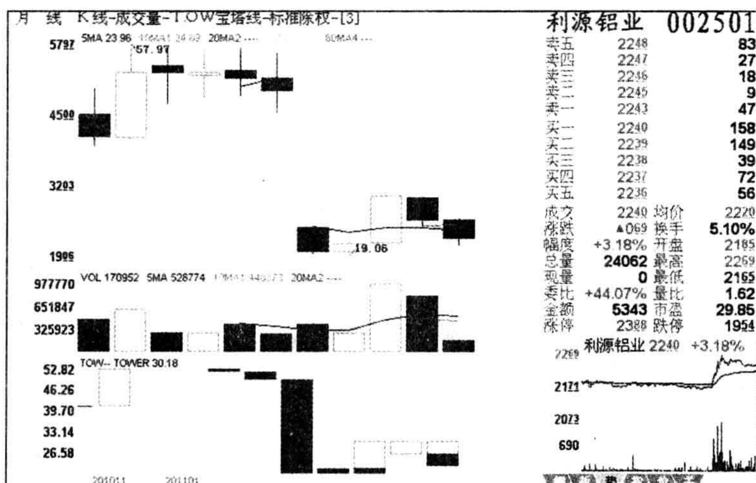


图 11–17

分析：除权行情，分析无价值。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

月线 SSL

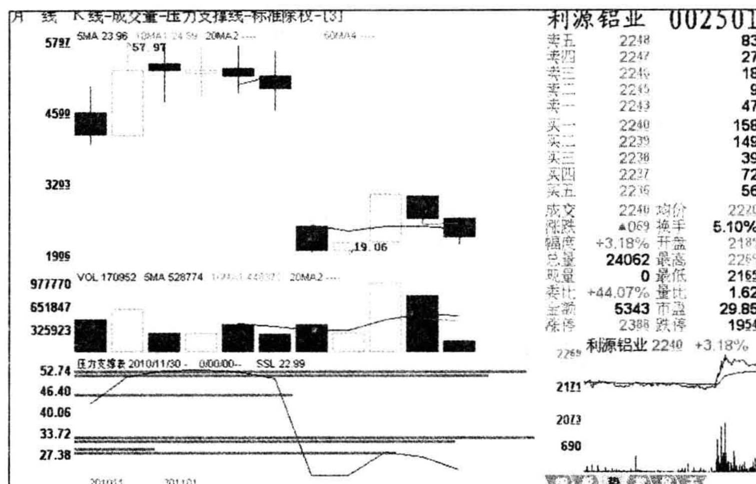


图 11–18

分析：除权行情，分析无价值。

5 分钟 RSI

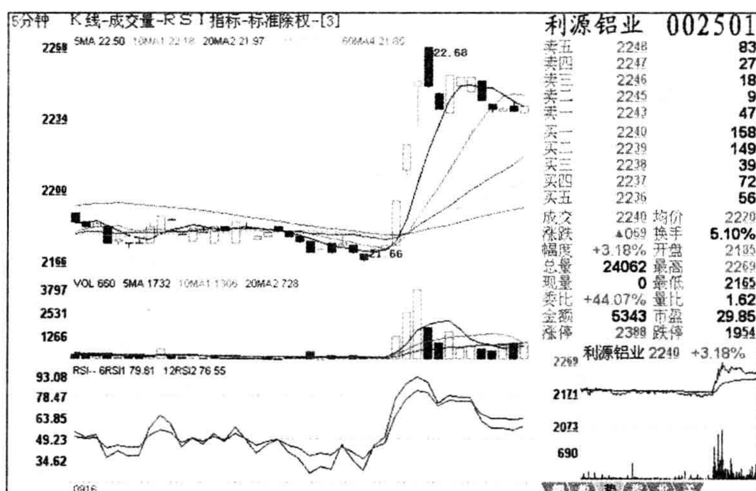


图 11–19

分析：5 分钟 RSI 值比较高。不碰。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

30 分钟 RSI

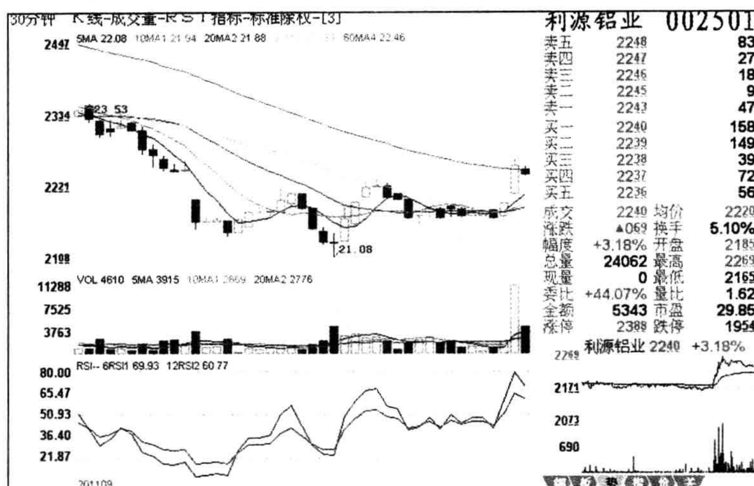


图 11–20

分析：30 分钟 RSI 值偏高，观望为主。

60 分钟 RSI



图 11–21

分析：60 分钟 RSI 值超高，减磅为主。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5 分钟 KDJ

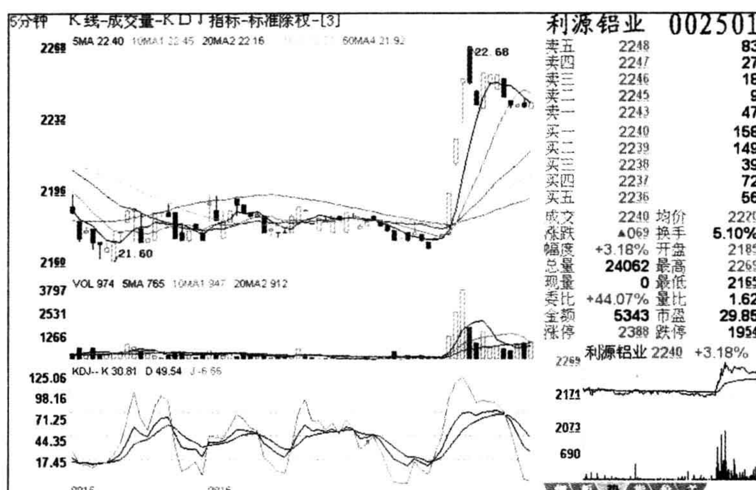


图 11–22

分析：5 分钟 KDJ 到底，有反弹要求。

30 分钟 KDJ

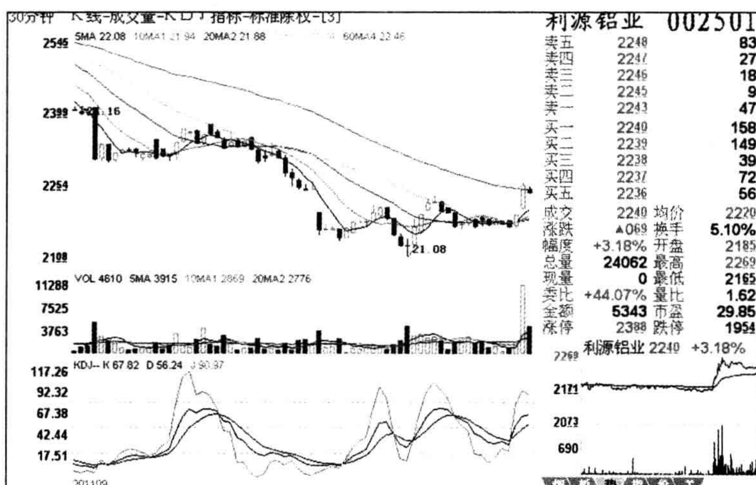


图 11–23

分析：30 分钟 KDJ 高位钝化，密切关注 60 分钟。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

60 分钟 KDJ

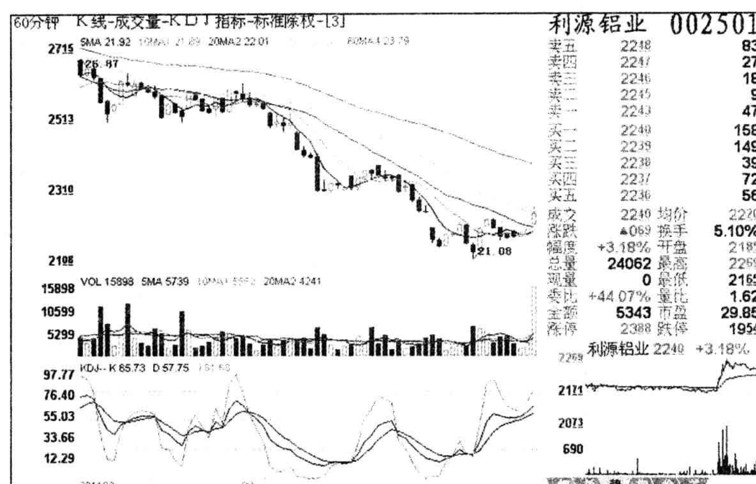


图 11–24

分析：KDJ 上行轨道，但绝对偏高，注意风险。

基本面分析

◇重要指标 2011-06-30变动：中报◇

主要指标（摊薄计算）	每股收益(元)	每股净资产(元)	每股资本公积金元	每股未分配利润元	每股经营现金流元	净资产收益率%	营业收入增长率(%)
2011-06-30	0.375	6.311	4.2206	1.0133	0.7251	5.95	19.17
2011-03-31	0.280	12.450	9.4411	1.8535	0.3100	2.23	23.18
2010-12-31	1.300	12.170	9.4411	1.5760	0.9300	8.20	30.77
2010-09-30	1.000	5.040	2.0576	1.8794	1.5900	19.91	25.94
2010-06-30	0.340	4.040	-	-	0.3500	13.45	-
2009-12-31	0.770	4.040	-	-	2.2100	18.96	11.19
2008-12-31	0.750	3.270	-	-	-0.5600	18.20	77.29
2007-12-31	0.740	1.777	-	-	1.3400	44.29	-

最新股本(2011-06-30) 总股本:1.872亿 流通A股:0.472亿 限售股份:1.400亿

图 11–25

分析：业绩小幅上涨，后半年有望大幅度提升。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

十大股东

◇最新股东◇

十大股东(2011-06-30) 股东总户数:14934	持股数（万股）	占总股本（%）	股份性质	持股变动（万股）
1 王民	4500.00	24.038	受限流通股份	2250.00
2 张永侠	2625.00	14.022	受限流通股份	1312.50
3 新企创业投资企业	2250.00	12.019	受限流通股份	1125.00
4 上海赛捷投资合伙企业(有限合伙)	1750.00	9.348	受限流通股份	875.00
5 江苏新潮科技集团有限公司	1250.00	6.677	受限流通股份	625.00
6 中国平安人寿保险股份有限公司-分红-个险分红	279.21	1.491	流通A股	新进
7 中国平安人寿保险股份有限公司-万能-个险万能	239.60	1.280	流通A股	新进
8 崔平	168.75	0.901	受限流通股份	84.38
9 中国银行-嘉实回报灵活配置混合型证券投资基金	129.31	0.691	流通A股	新进
10罗颖俊	121.88	0.651	受限流通股份	60.94

图 11–26

分析：平安，中行增持，中期绝对利好。

盈利预测

◇研究员盈利预测◇

发布日期	研究机构	研究员	预测每股收益(元) 2011	2012	2013
2011-09-14	民生证券	巨国贤，黄玉	0.800	1.140	-
2011-09-02	民生证券	巨国贤	0.760	1.110	-
2011-08-31	东海证券	张方	0.850	1.050	-
2011-08-01	天相投资	杨晓雷	0.750	1.030	1.520
2011-07-31	华宝证券	王广举，李一为	0.800	1.080	1.330
2011-07-27	国金证券	杨诚笑，董亚光	0.790	1.100	1.800
2011-07-20	东海证券	张方	0.790	0.910	-
2011-06-30	爱建证券	左红英	0.800	1.200	-
2011-06-29	平安证券	窦泽云	0.920	1.600	-
2011-06-12	平安证券	窦泽云	0.920	1.600	-
2011-05-30	华泰证券	刘敏达	0.700	0.988	-
2011-05-20	华宝证券	王广举	0.700	0.990	-
2011-05-05	平安证券	窦泽云	0.920	1.600	-
2011-05-02	安信证券	衡昆	1.330	1.780	3.500
2011-04-18	天相投资	杨晓雷	1.510	2.070	3.040

图 11–27

分析：专家预测业绩有望提升。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同行业个股

同行业个股 点击查看行业

名称	涨幅	现价
贵绳股份	+6.46%	9.89
金洲管道	+2.66%	14.30
风范股份	+2.32%	22.96
西部材料	+1.07%	20.73
新日恒力	+0.79%	8.91
中钢天源	-0.06%	18.04
嘉寓股份	-0.15%	13.37
恒逸石化	-0.67%	44.20
春兴精工	-0.85%	16.36
沙钢股份	-0.93%	7.48
久立特材	-1.05%	16.89
鼎泰新材	-1.23%	22.57
精艺股份	-1.25%	11.06
大西洋	-1.32%	12.71

图 11–28

分析：同行业整体表现值得关注。特别是选定好板块后，可参考同行业个股。

主营构成

主营构成（2011-06-30）	主营业务收入（万元）	比例（%）	主营业务成本（万元）	比例（%）	毛利率（%）
【按行业分】					
1. 工业型材	26479.95	47.25	20586.31	46.78	22.26
2. 建饰装饰型材	20486.91	36.56	16540.53	37.59	19.26
3. 深加工型材	9070.48	16.19	6875.17	15.62	24.20
【按产品分】					
1. 工业型材	26479.95	47.25	20586.31	46.78	22.26
2. 建筑装饰型材	20486.91	36.56	16540.53	37.59	19.26
3. 深加工型材	9070.48	16.19	6875.17	15.62	24.20
【按地区分】					
1. 华北地区	3409.35	6.08	-	-	-
2. 东北地区	35434.25	63.23	-	-	-
3. 华东地区	7013.15	12.52	-	-	-
4. 华南地区	578.46	1.03	-	-	-
5. 西北地区	7.52	0.01	-	-	-
6. 华中地区	0.00	0.00	-	-	-
7. 西南地区	524.13	0.94	-	-	-
8. 出口	9070.48	16.19	-	-	-

图 11–29

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

分析：有色金属行业，特别是铝制品制造，有很大的上升潜力。

控盘情况

◇控盘情况◇

时间	股东户数(户)	户均持股(股)	较上期变动 %	流通A股(万股)
2011-06-30	14934	3160.57	81.08	4720.00
2011-03-31	13521	1745.43	3.36	2360.00
2010-12-31	11180	1688.73	229.36	1888.00
2010-11-17	36823	512.72	-	1888.00

图 11–30

分析：浮动比较大，有明显资金关注。

分红方案

公告日期	分红方案说明	股权登记日	股权除息日	派息日
2011-07-30	不分配不转增	-	-	-
2011-03-18	10转10股派3元(含税)	2011-04-29	2011-05-03	2011-05-03

图 11–31

分析：没有分配红利。

基金持仓统计

◇基金持仓统计◇

截止日期	基金持有家数	期末总持股(万)	期末持流通股(万)	占流通股比%
2011-06-30	3	146.24	146.24	3.098
2011-03-31	5	126.48	126.48	5.359
2010-12-31	25	278.53	139.85	7.407

图 11–32

分析：基金数量 3 家，有望增加。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

利源铝业全面分析（2011年9月16日）

002501利源铝业，有色金属类股票。2010年业绩1.3元，2011年中报业绩0.375元。净资产6.311元，每股未分配利润1.01元，每股公积金4.22元。总股本1.872亿股，可流通0.472亿股。每10股可以送的起10股，可以转增的起42股。同比增长19.17%。

公司是东北和华北地区第二大铝型材供应商，在交通运输（包括高铁、动车、地铁、汽车、集装箱）、消费电子电器、机电设备等领域拥有多元化及稳定的客户，公司已成为高铁车厢五大铝型材供应商之一。公司成为日本研精舍、日本三井物产、广达电脑、美国苹果等公司代工业务全球供应链上的笔记本外壳及主体架铝型材基材的供应商之一，并是在中国大陆唯一供应商。2011年1月公司与三井物产签署铝型材购销协议书，每月将为三井提供100吨超高端深加工铝型材，每吨产品加工费在1.5～2.7万元之间，该产品附加值较高，预计毛利率超过40%。

公司正实现由铝型材挤压加工向产品深加工的战略转型，处于通过重资本投入实现产能向产业链下游升级、产品结构向成品端靠近的高速发展阶段，其业绩的快速增长来自于产品结构升级带来的加工费上涨和不断对产业链投资带来的产能产量增长，毛利率和净利率都将显著提高。公司募投资金主要投向“特殊型材及深加工”和“大截面型材及深加工”两个项目。“特殊型材及深加工”项目中计划的53台加工中心目前已经投入使用约30台，预计年内所有的加工中心可以到位。进口45MN挤压机预计8月安装、11月左右可投产；“大截面型材及深加工”项目中的进口100MN挤压机预计2012年1月安装、4月左右投产。苹果订单有望快速增长，预计 2011年公司来自苹果的订单金额将实现高速增长，主要原因是公司目前仍是苹果笔记本电脑外壳基材的大陆唯一供应商、预计苹果MBP和MBA的销量将快速增长，由此带来的对铝合金基材的需求增速可能达到100%。

2011年1～6月，公司实现营业收入5.60亿元，同比增长19.17%；营业利润8084万元，同比增长76.27%；归属于母公司所有者的净利润7025万元，同比增长47.55%；基本每股收益为0.38元。4～6月，公司实

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

现营业收入 3.30 亿元，同比增长 16.53%；归属于母公司所有者的净利润 4428 万元，同比增长 66.74%；基本每股收益 0.24 元，业绩符合预期。

公司盈利能力增强。公司主要从事铝型材（建筑铝型材和工业铝型材）及工业材深加工产品的研发、生产与销售业务。报告期内公司综合毛利率为 21.48%，同比上升 4.50 个百分点，分产品看，工业型材毛利率为 22.26%。同比上升 4.87 个百分点；建筑型材毛利率为 19.26%，同比上升 3.69 个百分点；工业材深加工产品毛利率为 24.20%，同比上升 4.90 个百分点。导致公司综合毛利率上升原因在于：1. 产品定位高端，逐步退出中低端市场；2. 同在高端产品，产品向加工费高的工业铝型材、工业材深加工等产品倾斜。增值税返还政策对公司未来业绩影响较小。占比 2010 年中期利润总额达 19.3% 的营业外收入本期仅为 197 万元，较去年同期相比下降 82.02%。公司营业外收入主要来源于公司全资子公司利源收购回收废铝收到的政府增值税返还，该政策 2011 年的返还比例还未出台，但由于公司产品向高端产品倾斜，废铝使用比例逐步下降，该项政策对公司未来业绩影响很小。

公司在深加工领域积累大批优质客户群。深加工产品客户对供应商要求较高，一旦确定供应商关系就不轻易改变。公司深加工产品在消费电子、汽车、轨道交通、电力设备等领域积累了大批优质稳定的客户群，广达电脑、长春英利汽车部件公司、长春轨道客车、唐山轨道客车等均为公司客户，这为公司未来发展奠定了良好的客户基础。

募投项目将很大程度解决公司的产能瓶颈、优化公司产品结构。公司募投项目 1 万吨大截面交通铝型材项目和 6000 吨特殊铝型材及深加工项目预计 2012 年底完成，随着募投项目的建成，公司在产能得到提升的同时产品结构也得以优化，整体盈利能力将得到大幅提升。

该股业绩优良，开盘后就有实力主力介入。盘面看主力技术非常娴熟，很注意技术图形与基本面以及消息的配合，应该是个大机构的操盘手。保险及基金共持有其流通股的 15.8%，该股上盘后走势力凌厉，不太受外界因素影响。另外其是吉林省的股票，吉林省的有色金属股历来凶悍，历史上吉恩镍业 2 年翻了 14 倍。该股的素质也相当不错，都是民营企业，都是小地方出品。该股除权后见低 19.06 元开始飚升，最高到达 31 元。创出复权后的新高。然后随大盘下跌，成交却很小。3 个月换手接近 450%，主力成本在

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

25 元左右。但是由于其在 31 元位置有一定出货，因此主力成本大概在 23 元附近，短期被套，但是该主力是长线炒家，一定要多加注意。其行业平均市赢率为 30 倍，因此该股现在处于低估状态，另外其股本虽然经过送股，依然还是比较小的，具备多次送股能力。平衡市价值中枢为 24 元以上，牛市价值中枢为 32 元以上。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第十二章 多题材边疆股周线TOW筑W底分析

西藏天路3个月RSI

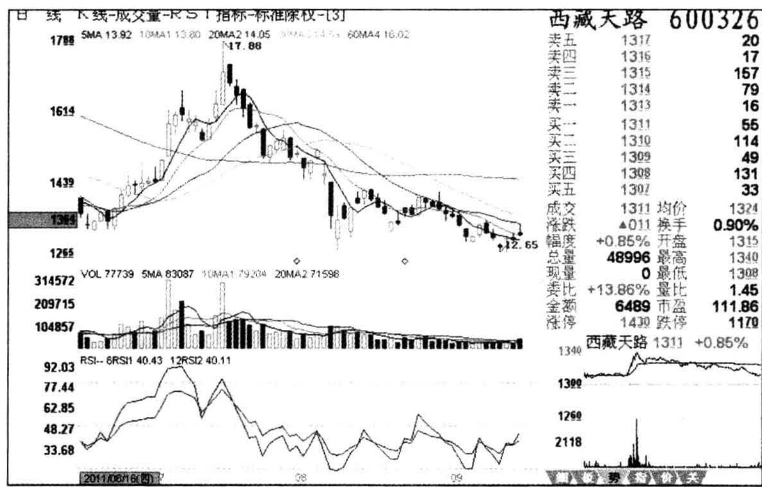


图 12–1

分析：RSI 值虽然不高，但前期压力比较大，观望为主。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

西藏天路 3 个月 KDJ

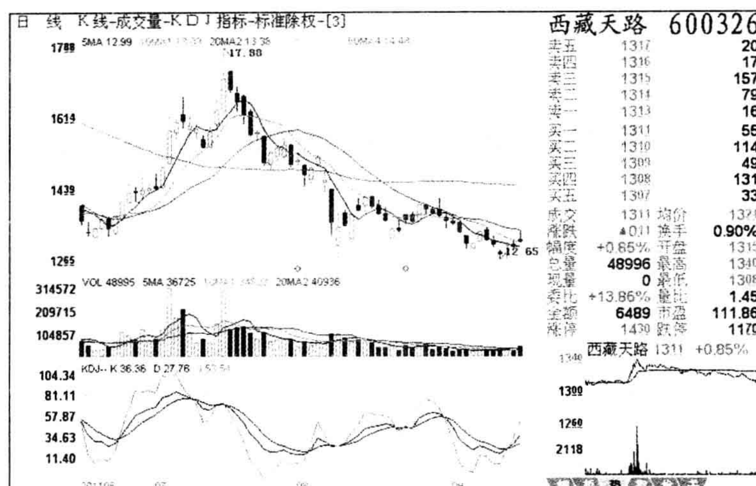


图 12-2

分析：KDJ 上升通道，如成功突破前期高点，再考虑分批介入。

西藏天路 3 个月 TOW

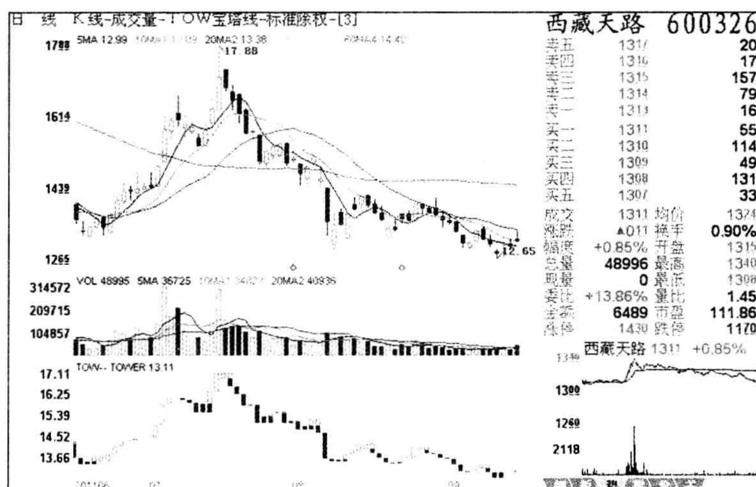


图 12-3

分析：有望三平底翻红。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

西藏天路 3 个月 SSL

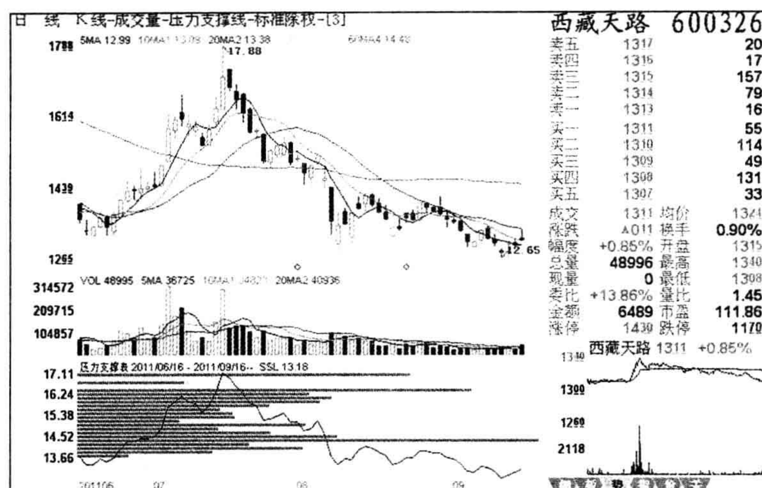


图 12–4

分析：压力位 13.61 元，支撑位在 12.7 元附近。

西藏天路 3 个月区间统计

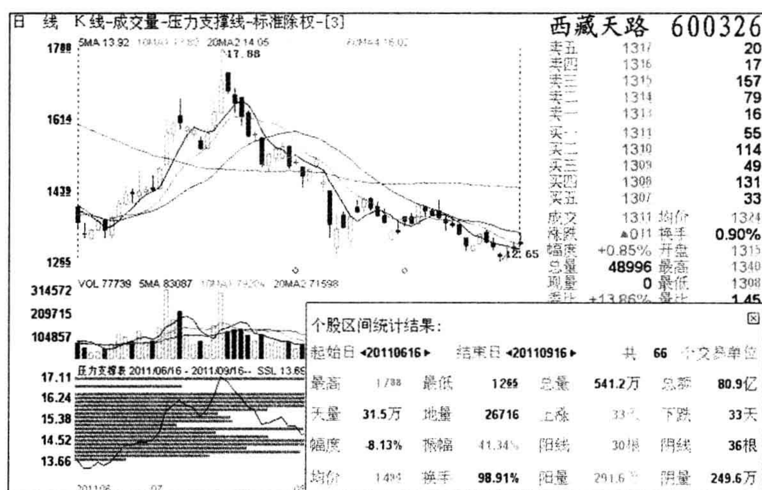


图 12–5

分析：换手虽然不高，短期底部明显，有望筑底反弹。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

西藏天路 6 个月 RSI

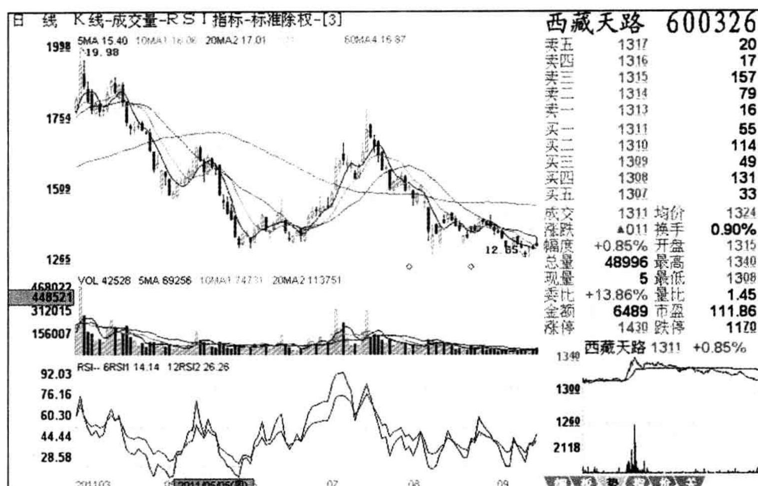


图 12-6

分析：RSI 值在平衡区，前期压力比较大，注意短线风险。

西藏天路 6 个月 KDJ

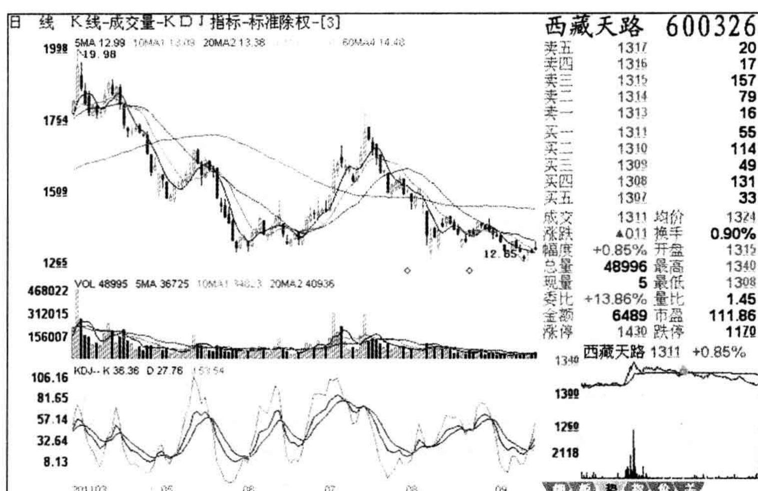


图 12-7

分析：KDJ 向上，如果量能配合，有望突破前期高点。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

西藏天路 6 个月 TOW

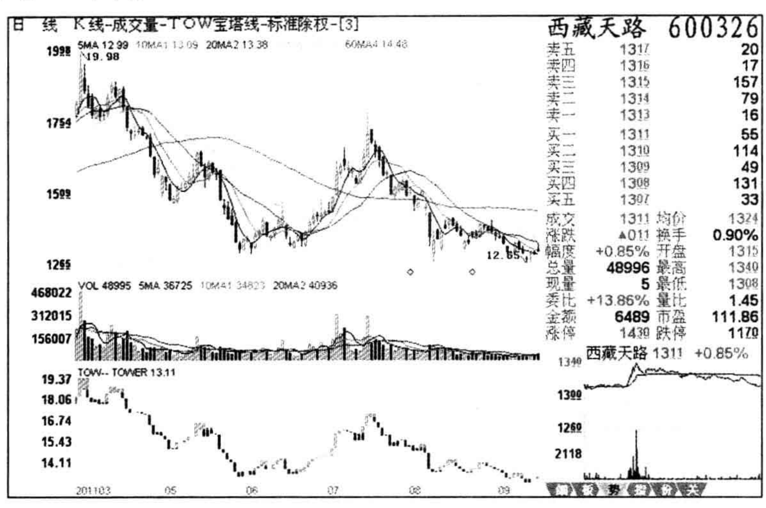


图 12–8

分析：TOW 底部运行，有望筑底成功。

西藏天路 6 个月 SSL

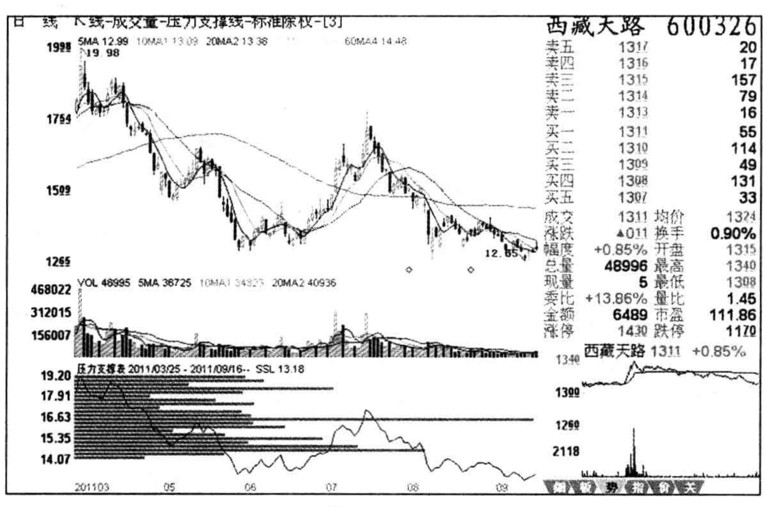


图 12–9

分析：短期压力位在 14.1 元，支撑位在 12.5 元附近。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

西藏天路 6 个月区间统计

个股区间统计结果：
起始日 20110316 结束日 20110916 共 127 个交易单位

最高	1998	最低	1265	总量	1253.3万	总额	201.6亿
天量	46.8万	地量	26716	上涨	62天	下跌	65天
幅度	-24.31%	振幅	57.94%	阳线	60根	阴线	67根
均价	1609	换手	250.78%	阳量	660.8万	阴量	592.6万

图 12–10

分析：换手提高，跌幅 24.31%，筑底时间较长，有望触底反弹。

周线 RSI

图 12–11

分析：周线 RSI 值明显被低估，逢低少量参与。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

周线 KDJ

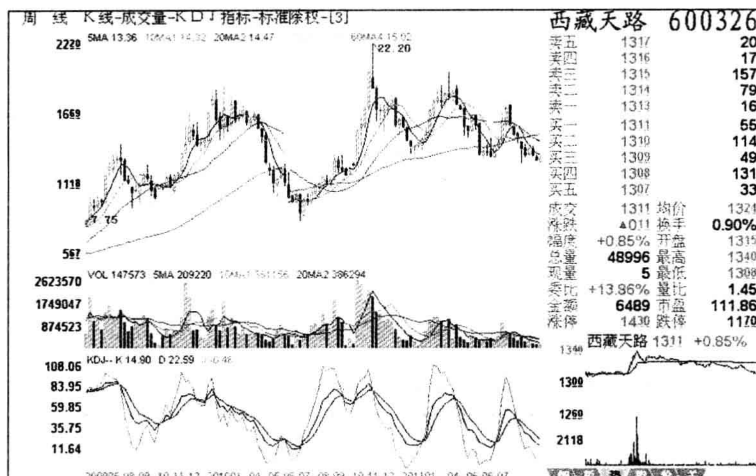


图 12–12

分析：周线 KDJ 为到底部，仍有小幅下跌空间。

周线 TOW

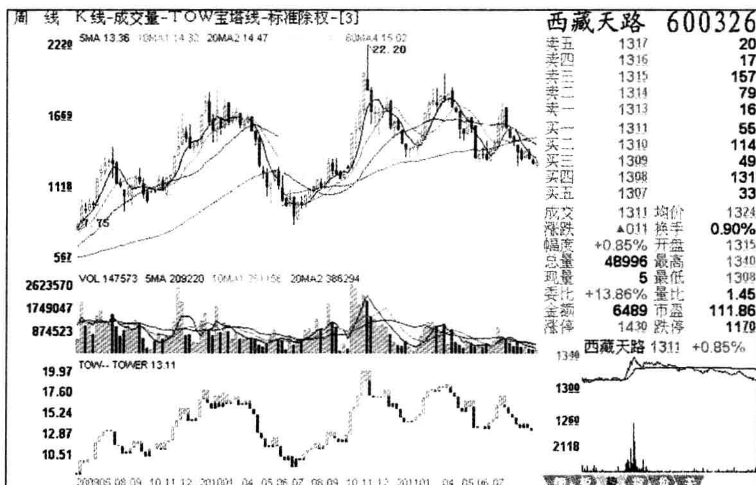


图 12–13

分析：周线 TOW 筑 W 反转底部。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

周线 SSL

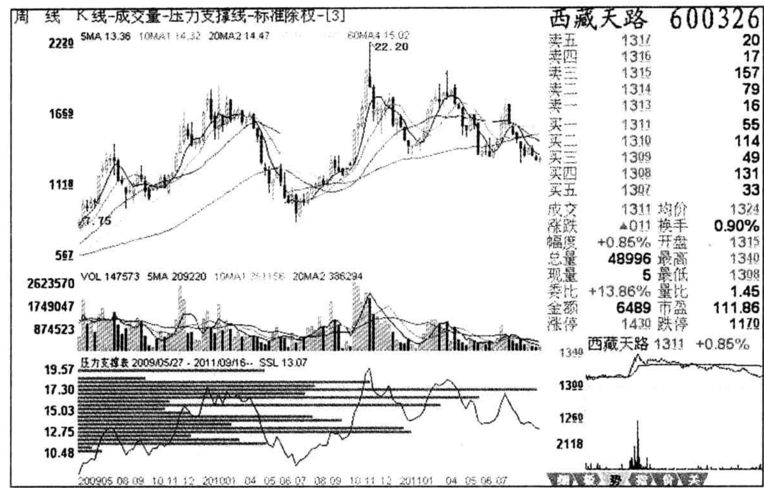


图 12–14

分析：压力位置在 15.1 元附近，支撑位在 12.75 元附近。

月线 RSI

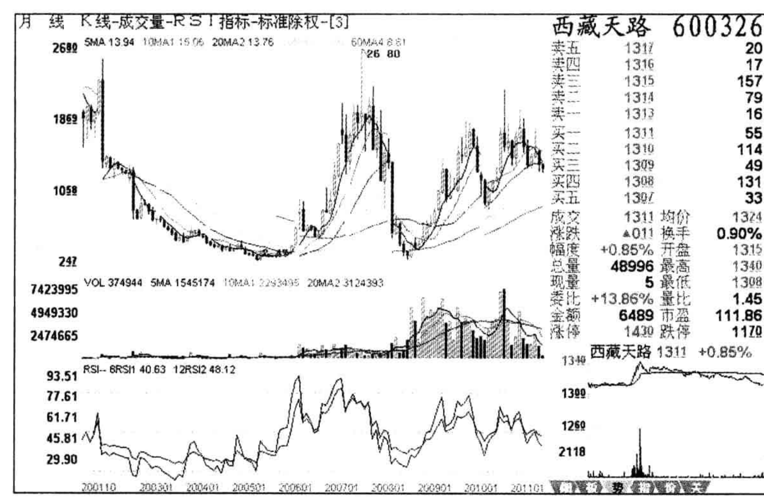


图 12–15

分析：月线 RSI 处于平衡区域，还有小幅回档可能，逢低介入。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

月线 KDJ

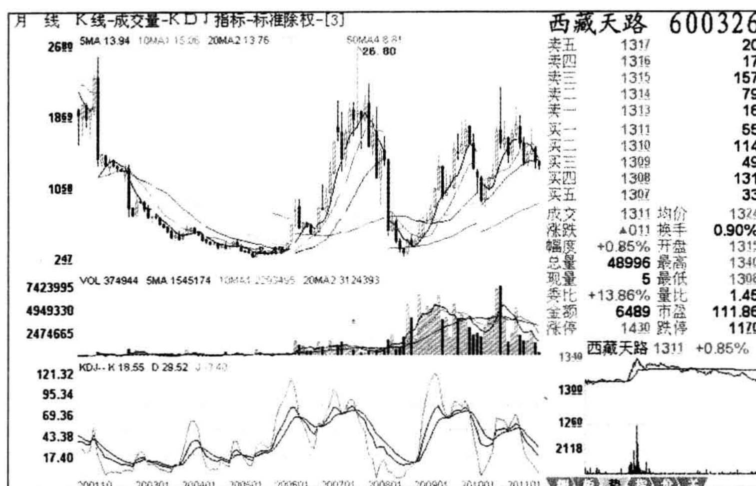


图 12–16

分析：月线 KDJ 有望探底成功。

月线 TOW

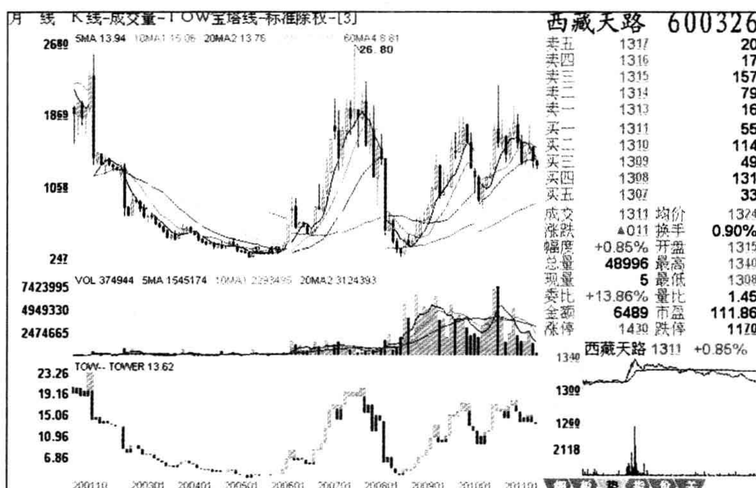


图 12–17

分析：月线 TOW 横盘整理。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

月线 SSL

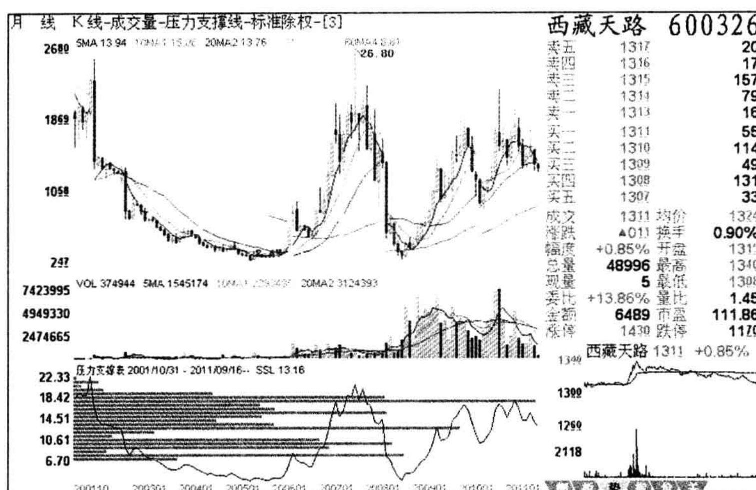


图 12–18

分析：支撑位在 10.61 元，压力线在 14.51 元。

西藏天路 5 分钟 RSI

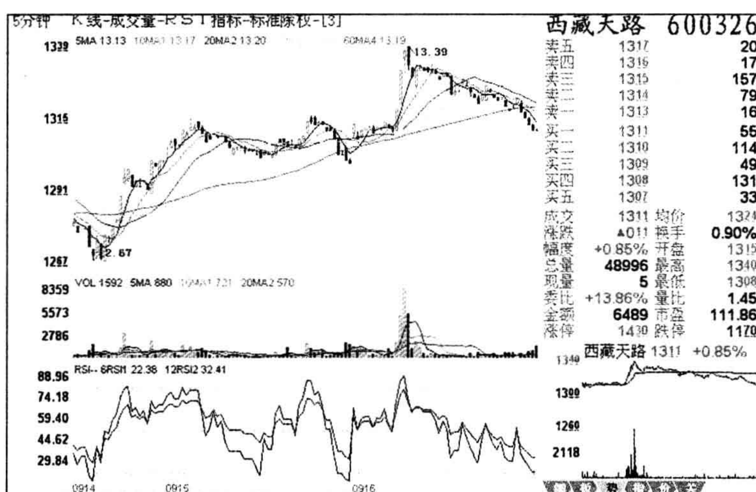


图 12–19

分析：5 分钟 RSI 值被低估，有探底回升迹象。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

西藏天路 30 分钟 RSI

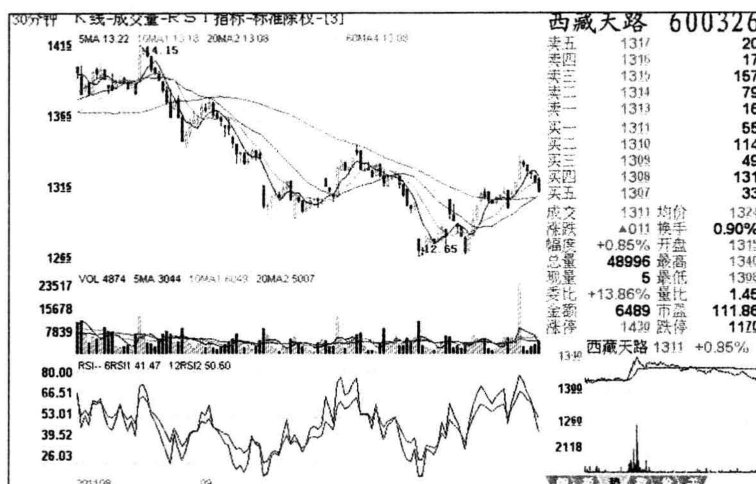


图 12-20

分析：30 分钟 RSI 值高估回落，密切关注 60 分钟。

西藏天路 60 分钟 RSI

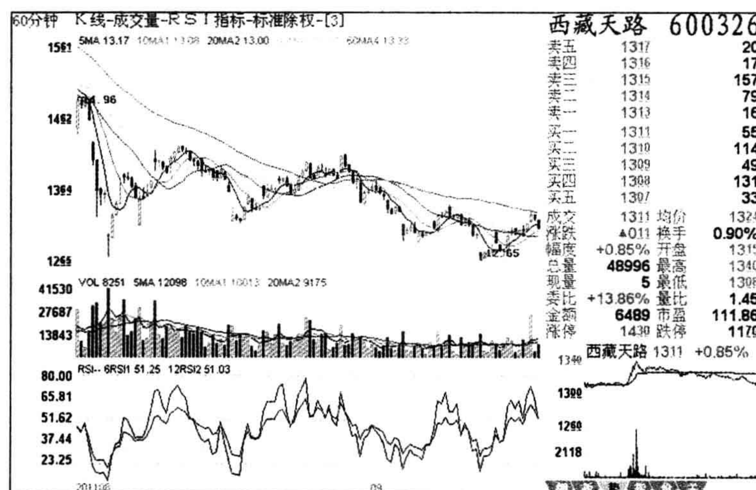


图 12-21

分析：60 分钟 RSI 值被高估，等待小幅度回档。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

西藏天路 5 分钟 KDJ

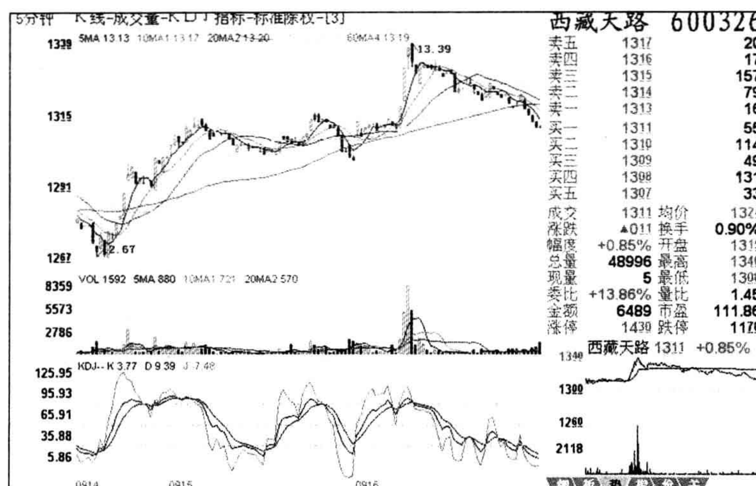


图 12-22

分析：5 分钟 KDJ 横盘整理。

西藏天路 30 分钟 KDJ

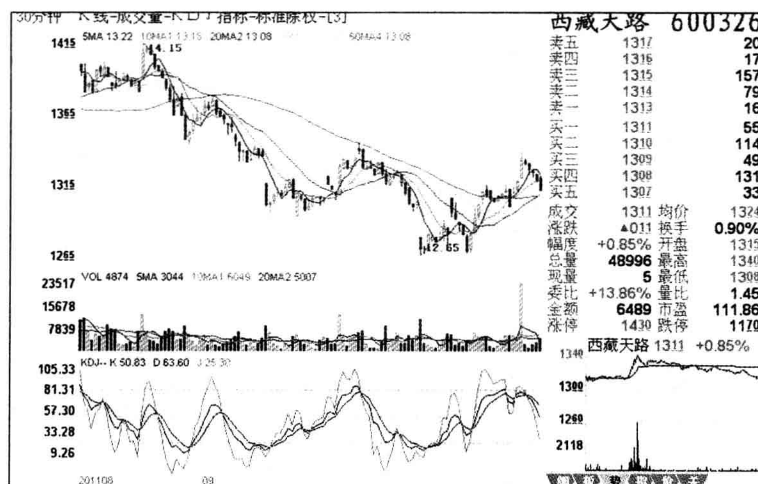


图 12-23

分析：30 分钟 KDJ 还有继续下跌空间。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

西藏天路 60 分钟 KDJ

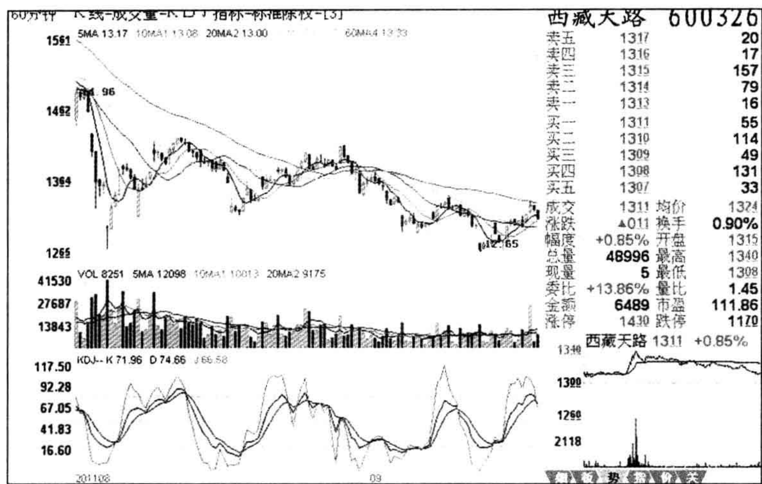


图 12–24

分析：60 分钟 KDJ 死叉向下，坚决不入。

基本面分析

◇重要指标 2011-06-30变动：中报◇

主要指标（摊薄计算）	每股收益（元）	每股净资产（元）	每股资本公积金元	每股未分配利润元	每股经营现金流元	净资产收益率%	营业收入增长率（%）
2011-06-30	0.059	1.995	0.3612	0.5271	-0.0438	2.94	31.49
2011-03-31	0.003	1.940	0.3612	0.4714	-0.1690	0.15	51.82
2010-12-31	0.140	1.937	0.3612	0.4685	0.2580	7.04	8.66
2010-09-30	0.077	1.898	0.3817	0.4226	0.2110	4.08	-8.35
2010-06-30	0.038	1.859	0.3817	0.3828	-0.0166	2.02	-0.13
2009-12-31	0.170	2.185	0.6581	0.4143	0.3170	7.79	67.94
2008-12-31	0.018	2.015	0.6584	0.2530	-0.0455	0.88	-8.98
2007-12-31	0.119	3.995	2.3168	0.4707	0.0542	5.12	10.54
2006-12-31	0.102	2.579	0.8798	0.4804	0.2886	3.28	58.85

最新股本（2011-06-30） 总股本:5.472亿 流通A股:5.472亿

图 12–25

分析：业绩小幅度增长，明年有望大幅度暴增。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

十大股东

◇最新股东◇

十大股东(2011-06-30) 股东总户数:89630	持股数(万股)	占总股本(%)	股份性质	持股变动(万股)
1 西藏天路建筑工业集团有限公司	15092.35	27.581	流通A股	11023.15
2 西藏自治区交通工业总公司	2106.79	3.850	流通A股	无变动
3 西藏天海集团有限责任公司	1781.24	3.255	流通A股	新进
4 中国农业银行-中邮核心成长股票型证券投资基金	600.00	1.096	流通A股	新进
5 中国农业银行-中邮核心优选股票型证券投资基金	446.16	0.815	流通A股	新进
6 国信-招行-国信金理财收益互换(多策略)集合资产管理计划	295.52	0.540	流通A股	新进
7 西藏自治区交通厅格尔木运输总公司	151.23	0.276	流通A股	无变动
8 梁永林	125.56	0.229	流通A股	无变动
9 伍灼富	114.45	0.209	流通A股	-12.00
10邓大凯	114.44	0.209	流通A股	-10.51

图 12-26

分析：基金建仓明显。

盈利预测

◇研究员盈利预测◇

发布日期	研究机构	研究员	预测每股收益(元)		
			2011	2012	2013
2011-07-14	天相投资	赵军胜	0.190	0.280	0.350
2011-06-24	银河证券	郝飞飞	0.370	0.380	0.430
2011-05-30	银河证券	洪亮	0.370	0.380	-
2011-05-06	天相投资	赵军胜	0.190	0.280	0.350
2011-03-29	长城证券	张霖	0.370	0.380	-

图 12-27

分析：机构预测业绩大幅度增长。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同行业个股

同行业个股		点击查看行业
名称	涨幅↓	现价
隧道股份	[illegible]	[illegible]
腾达建设	[illegible]	[illegible]
东华科技	+0.00%	27.50
路桥建设	-0.07%	14.36
雅致股份	-0.07%	13.75
ST汇通	-0.21%	14.32
棕榈园林	-0.36%	33.37
龙元建设	-0.79%	5.00
中国建筑	-0.86%	3.45
金螳螂	-1.04%	41.90
北新路桥	-1.07%	17.60
齐星铁塔	-1.19%	11.67
中工国际	-1.20%	27.20
中国中铁	-1.32%	3.00

图 12–28

分析：同行业整体表现值得关注。特别是选定好板块后，可参考同行业个股。

主营构成

◇主营构成◇					
主营构成（2011-06-30）	主营业务收入（万元）	比例（%）	主营业务成本（万元）	比例（%）	毛利率（%）
【按行业分】					
1. 公路工程	22512.08	45.16	20402.52	51.28	9.37
2. 房建工程	5312.84	10.66	4969.27	12.49	6.47
3. 水泥销售	21392.92	42.91	13814.11	34.72	35.43
4. 商砼销售	372.31	0.75	424.03	1.07	-13.89
5. 氧气销售	84.34	0.17	72.44	0.18	14.12
6. 监理	177.65	0.36	106.35	0.27	40.13
7. 合计	49852.14	100.00	39788.72	100.00	20.19
【按产品分】					
1. 公路工程	22512.08	45.16	20402.52	51.28	9.37
2. 房建工程	5312.84	10.66	4969.27	12.49	6.47
3. 水泥销售	21392.92	42.91	13814.11	34.72	35.43
4. 商砼销售	372.31	0.75	424.03	1.07	-13.89
5. 氧气销售	84.34	0.17	72.44	0.18	14.12
6. 监理	177.65	0.36	106.35	0.27	40.13
7. 合计	49852.14	100.00	39788.72	100.00	20.19

图 12–29

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

分析：行业地域优良，最具发展的西部概念个股。

控盘情况

◇控盘情况◇

时间	股东户数(户)	户均持股(股)	较上期变动 %	流通A股(万股)
2011-06-30	89630	6105.10	14.96	54720.00
2011-03-31	82284	5310.49	5.21	43696.85
2010-12-31	86571	5047.52	1.46	43696.85
2010-09-30	87837	4974.77	-6.14	43696.85
2010-06-30	82441	5300.38	16.60	43696.85
2010-03-31	73823	4545.74	-25.01	33558.02
2009-12-31	55357	6062.11	19.66	33558.02
2009-09-30	66240	5066.13	3.39	33558.02
2009-06-30	68484	4900.13	-2.62	33558.02
2009-03-31	55707	5032.04	-0.57	28032.00

图 12–30

分析：较上期浮动 9%，控盘更加明显。

分红方案

公告日期	分红方案说明	股权登记日	股权除息日	派息日
2011-08-23	不分配不转增	-	-	-
2011-03-18	不分配不转增	-	-	-
2010-08-24	不分配不转增	-	-	-
2010-03-16	10转2股	2010-06-09	2010-06-10	-
2009-08-24	不分配不转增	-	-	-
2009-03-17	不分配不转增	-	-	-
2008-08-26	不分配不转增	-	-	-

图 12–31

分析：不分配红利。

基金持仓统计

◇基金持仓统计◇

截止日期	基金持有家数	期末总持股(万)	期末持流通股(万)	占流通股比%
2011-06-30	9	1254.75	1254.75	2.293
2011-03-31	3	3076.10	3076.10	7.040
2010-12-31	7	460.88	460.88	1.055
2010-09-30	5	3564.80	3564.80	8.158
2010-06-30	7	3398.59	3398.59	7.778
2010-03-31	6	3232.33	3232.33	9.632
2009-12-31	6	351.67	351.67	1.048
2009-09-30	1	100.00	100.00	0.298
2009-06-30	2	110.00	110.00	0.328

图 12–32

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

分析：基金数量增加，有望股价上涨。

西藏天路全面分析（2011年9月16日）

600326西藏天路，公路工程建筑类股票。2010年业绩0.14元，2011年中报业绩0.059元，净资产2元，每股未分配利润0.53元，每股公积金0.36元。总股本5.47亿股，可流通5.47亿股。每10股可以送得起5股，可以转增得起3股。同比增长31.49%。

西藏天路主营公路工程施工的基础设施建设，主要承担西藏自治区内的公路桥梁的建设任务，近年来逐步介入水泥建材领域和矿产业领域，形成了未来公司业务发展的“三驾马车”。公司的公路及桥梁施工能力、公路建设市场占有率、工程机械设备的先进程度及拥有量在西藏自治区内一直处于领先地位，竞争力突出。公司控股的高真建材目前是西藏规模最大、最具实力的水泥生产骨干企业，在当地水泥市场占据统治地位，该公司第二条日产2000吨水泥熟料生产线运行以来，水泥生产规模、产品质量和市场占有率又得到大幅度提升，已成为公司新的利润增长点。公司水泥建材板块与工程建筑板块形成了强大的竞争合力，加上青藏高原特殊的地理条件，使公司在工程项目的竞标中具有独特的优势。2010年公司共承建了西藏的公路工程、市政工程、房屋建筑工程建设、工程监理项目共25个。西藏“十二五”发展纲要提出，要加快完善综合交通运输体系，相关建设的总规划投资额达498.9亿元，为作为区域建筑龙头的西藏天路提供了广阔的发展空间。

随着中央第五次西藏工作座谈会对经济社会发展做出的重大部署，西藏的经济建设将迎来新一轮高峰，带动基础设施建设的大力发展。公司作为区内规模最大、实力最强的基础设施建设企业，将面临众多机遇。2009年受国家扩大内需加大基础设施影响，公司在保障生产经营顺利进行的同时，努力开拓市场、加强招投标管理，提高了公路工程建设项目中标率。公司承建公路工程、市政工程、房屋建筑工程建设、工程监理项目27个，其中续建项目13个，新建项目13个，工程监理项目1个。西藏地区09年开工建设的基建项目在2010、2011年将进入高峰期，区内水泥市场的高景气度有

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

望进一步延续，公司的水泥业务作为2009年最为显著的利润增长点，将在10年继续贡献较高的利润。并且，2009年12月，公司同意与华新水泥，西藏高争（集团）有限公司， 西藏信托投资有限公司、山南兴业水泥厂以现金方式共同发起组建西藏建材集团有限责任公司，将进一步提高西藏地区水泥市场集中度，促进区内建材行业市场的健康发展，维持区内水泥业较高的利润率。

铜矿持续勘查，已采集样品1万多件。自2007年起，公司就投资控股开发拉萨市尼木县冲江及冲江西铜矿，并与西藏地质勘察开发局第二地质大队共同合作，截止报告期，冲江铜矿矿区矿产地质勘查整体工作继续开展，累计钻探进尺28319米，采集样品12000多件，完成投资4000多万元，目前公司正在加快开展详查报告的编写和评审、矿山开发利用方案和评审、矿区建设环境评价和审查工作。

7月31日晚间公告，公司入股西藏商业银行的议案已获得公司董事会同意。公司拟用自有资金投资不低于6000万元作为西藏银行的发起股东之一。公司公西藏天路（600326）7月31日晚间公告，公司入股西藏商业银行的议案已获得公司董事会同意。公司拟用自有资金投资不低于6000万元作为西藏银行的发起股东之一。

公司公告称，7月22日，中国银监会正式批准筹建西藏银行，拟成立的西藏银行是西藏自治区首家地方法人银行机构，也是西藏第一家股份制商业银行，将以新发起的方式设立，初定募集股本15亿元，由西藏自治区政府、国内知名银行业金融机构及区内外优质企业共同出资组建。

该股是西藏本地股，具备建筑、水泥、矿产、参股金融等多项题材。基金等持有其接近30%流通盘。西藏股历来市盈率比较高。均在100倍以上。按照今年业绩推算大约为0.2元～0.3元。那么该股如果冲上20元并不是什么奇怪的事情。去年由于涉及矿产资源，从8.15元起步冲到22元以上。今年再次演绎两个月上涨50%的好戏，短期创出12.65元新低后横盘，个人认为该股底部应该在11.5元一线。因此短期还有个下杀，但是到达11.5元一线后基本也就彻底调整到位了。毕竟该股是正宗的西藏股，只要市场表现其一定会表现得更凶悍。何况身上还有那么多亮点。平衡市价格中枢为17元，牛市价格中枢为20元以上。如果其矿产资源被兑现，其中枢移动至30元以上。毕竟西藏无弱股。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第十三章 高位换庄股后续炒做技术研判

名牌珠宝 3 个月 RSI

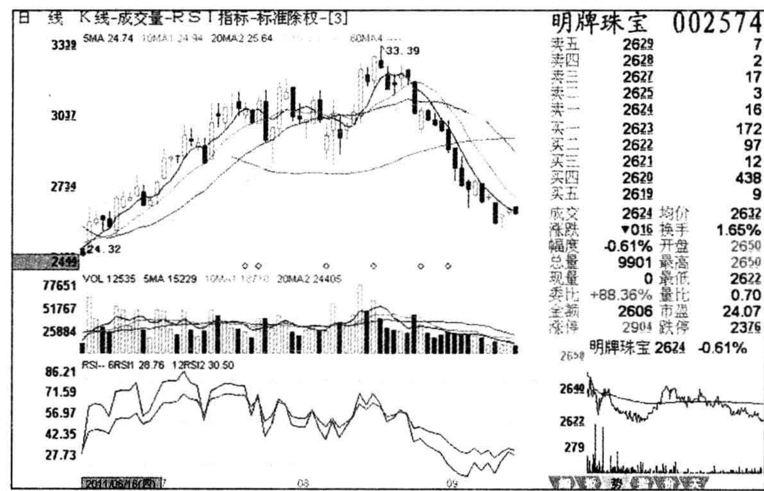


图 13–1

分析：RSI 虽然底部运行，但反转显得很无力，观望为主，底部未确认。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

名牌珠宝 3 个月 KDJ

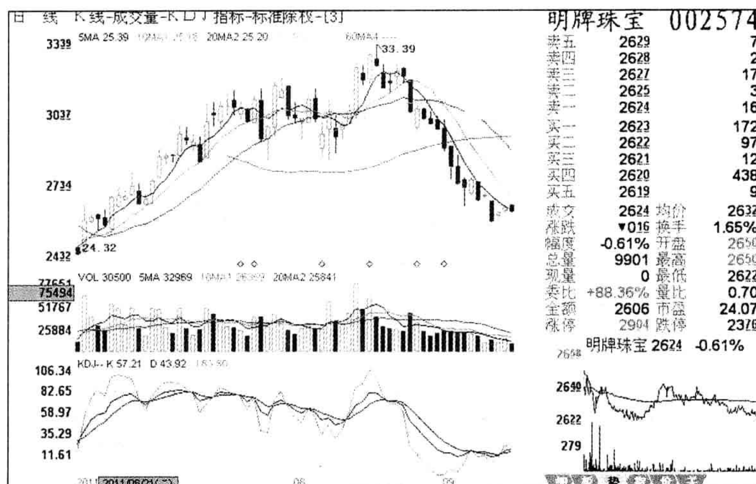


图 13–2

分析：KDJ 向上，但前期压力比较大，暂时不碰。

名牌珠宝 3 个月 TOW

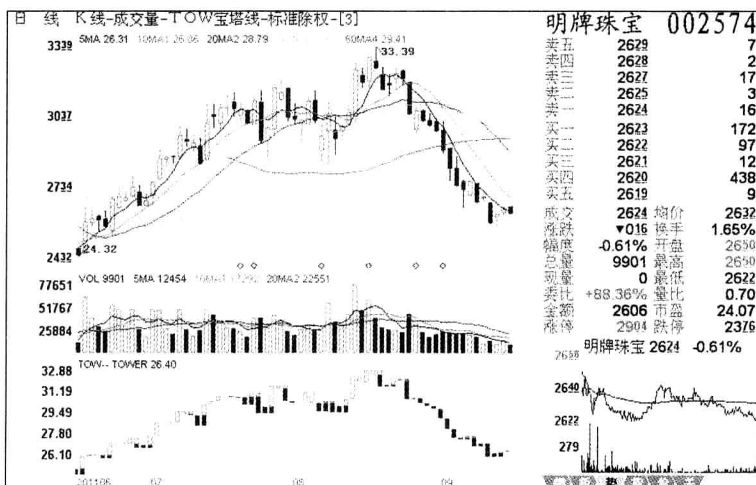


图 13–3

分析：TOW 底部未确认，仍有下跌空间。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

名牌珠宝 3 个月 SSL

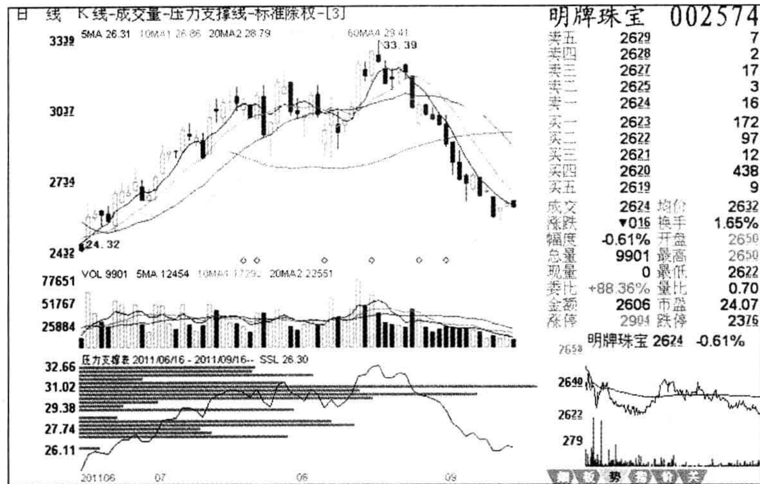


图 13–4

分析：支撑位 24 元．压力位 27.5 元。

名牌珠宝 3 个月区间统计

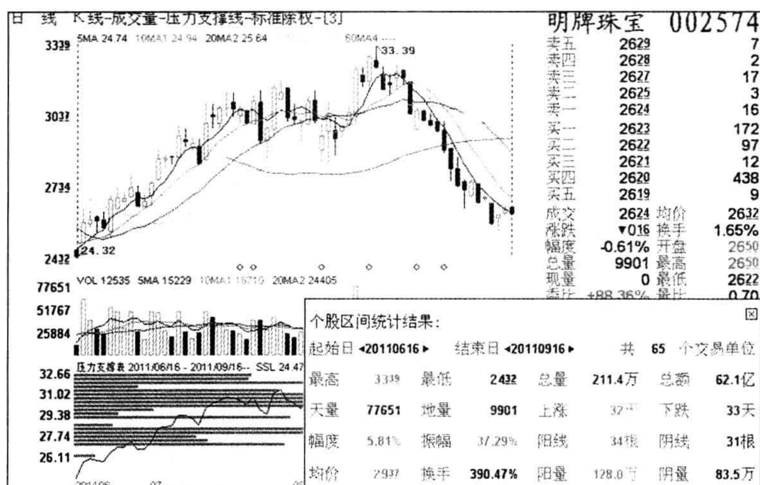


图 13–5

分析：换手高达 390.47%，从走势看，明显高位换庄，继续持币观望。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

名牌珠宝 5 个月 RSI

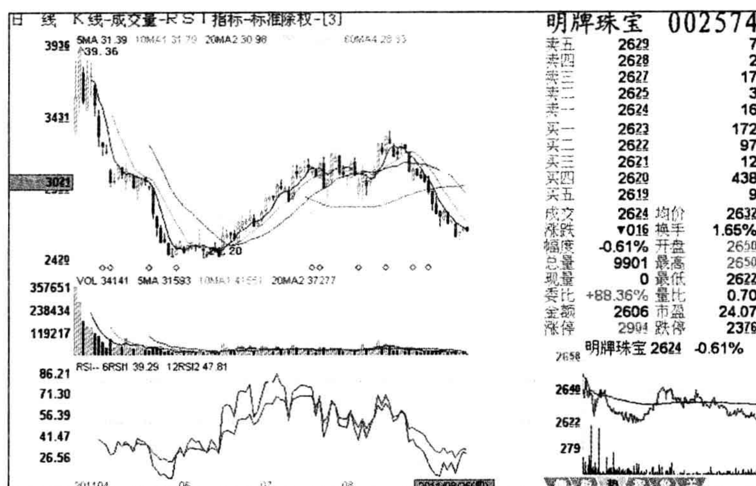


图 13–6

分析：RSI 虽然脱离底部，但底部仍然不明了。

名牌珠宝 5 个月 KDJ

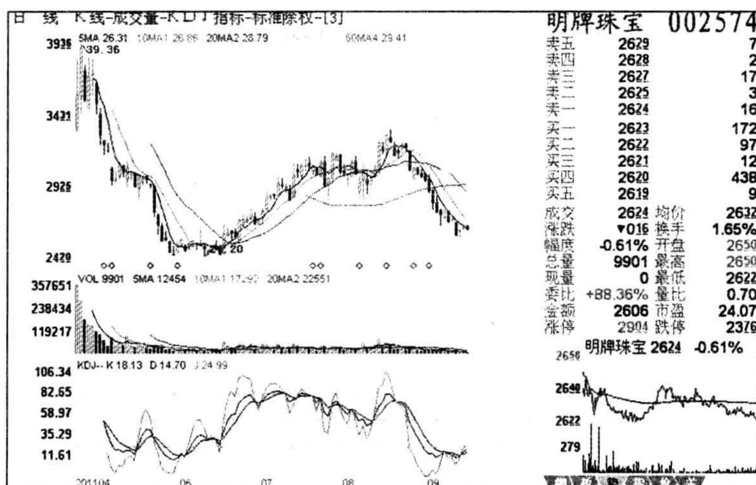


图 13–7

分析：KDJ 小幅上扬，需放量等待突破。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

名牌珠宝 5 个月 TOW

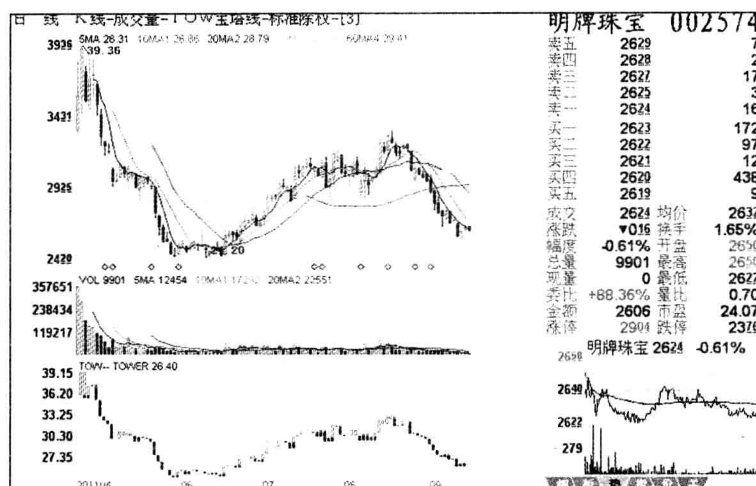


图 13–8

分析：TOW 持续底部运行。

名牌珠宝 5 个月 SSL

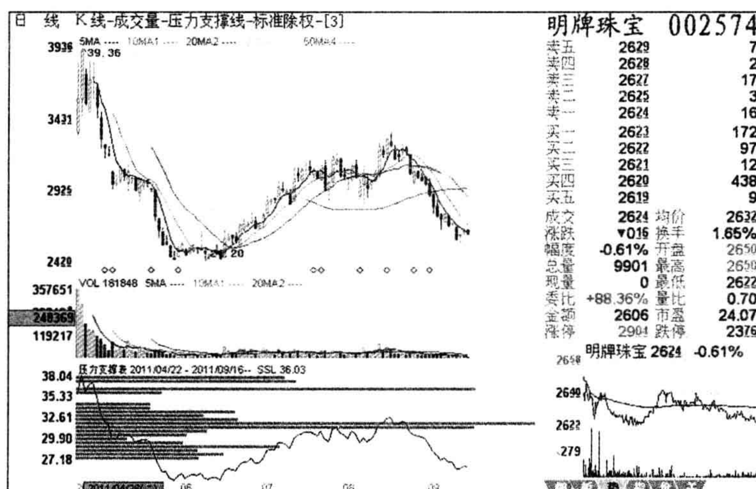


图 13–9

分析：压力位在 29.9 元附近，支撑位在 24.2 元附近。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

名牌珠宝 5 个月区间统计

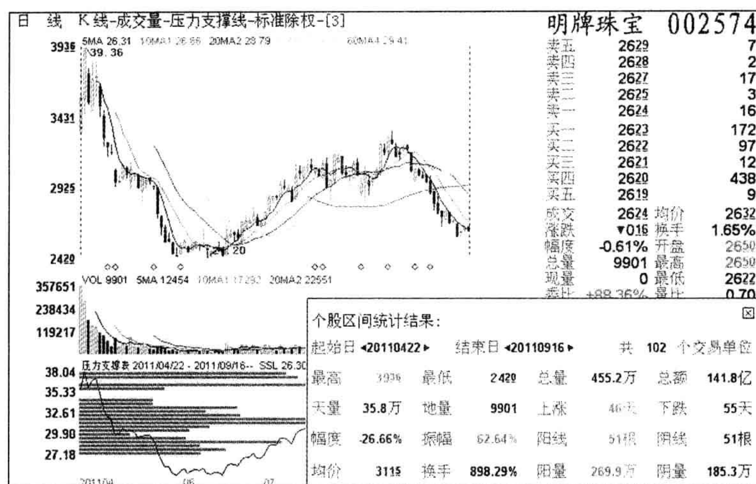


图 13–10

分析：换手相当高，高位换庄迹象明显，等确认底部后再介入。

名牌珠宝周线 RSI

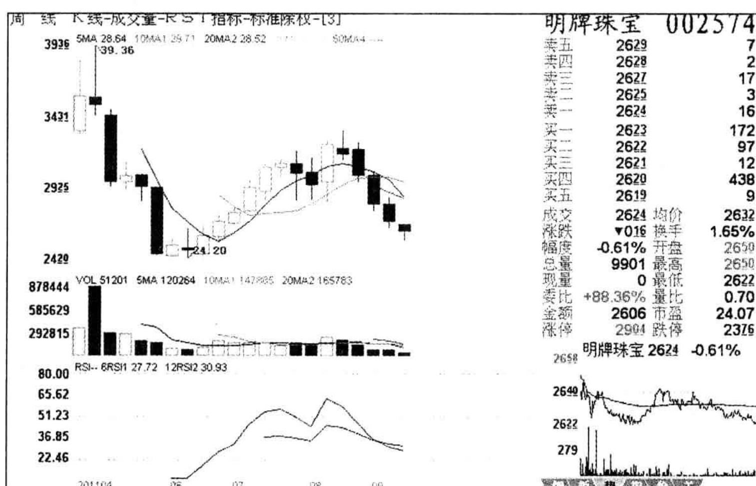


图 13–11

分析：周线 RSI 仍未到底部区域，暂时反弹无望。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

名牌珠宝周线 KDJ

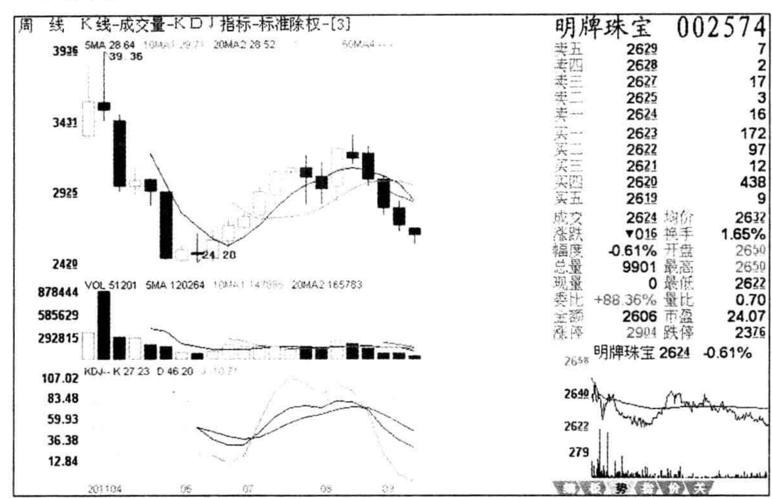


图 13–12

分析：周线 KDJ 刚触到底部，需要再次确认后分批买入。

名牌珠宝周线 TOW

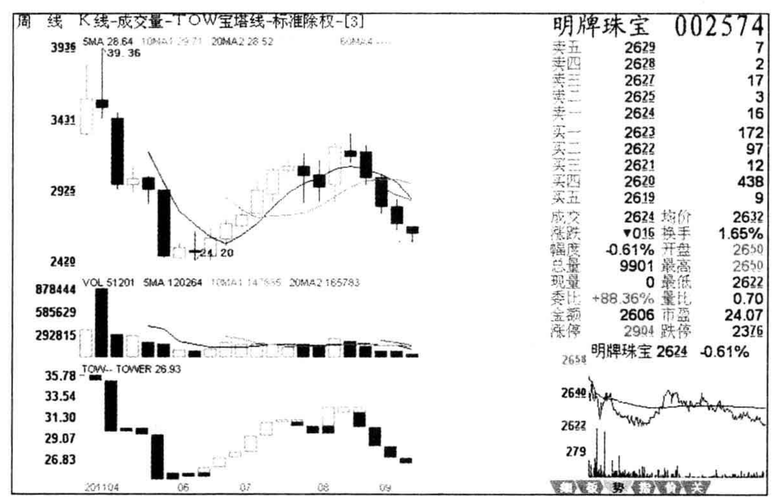


图 13–13

分析：周线 TOW 仍在寻找底部区域。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

名牌珠宝周线 SSL

图 13-14

分析：压力位在 29.45 元附近，支撑位在 24.2 元附近。

名牌珠宝 5 分钟 RSI

图 13-15

分析：5 分钟 RSI 虽然触底低位，但还有下跌空间，观望。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

名牌珠宝 30 分钟 RSI

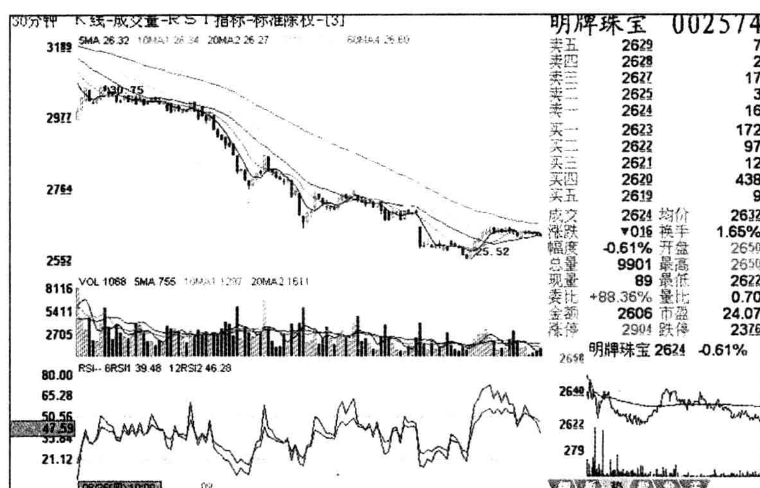


图 13–16

分析：RSI 值 30 分钟仍处于高位，坚决不碰。

名牌珠宝 60 分钟 RSI

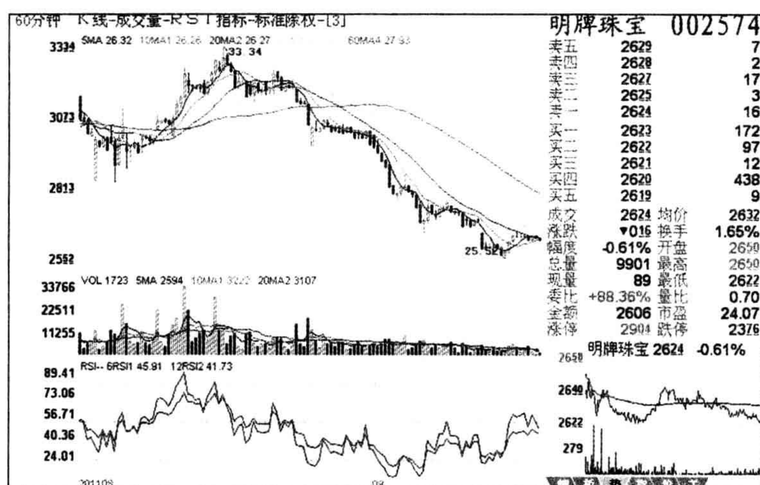


图 13–17

分析：RSI 值 60 分钟要出现死叉，不碰，继续观望。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

名牌珠宝 5 分钟 KDJ

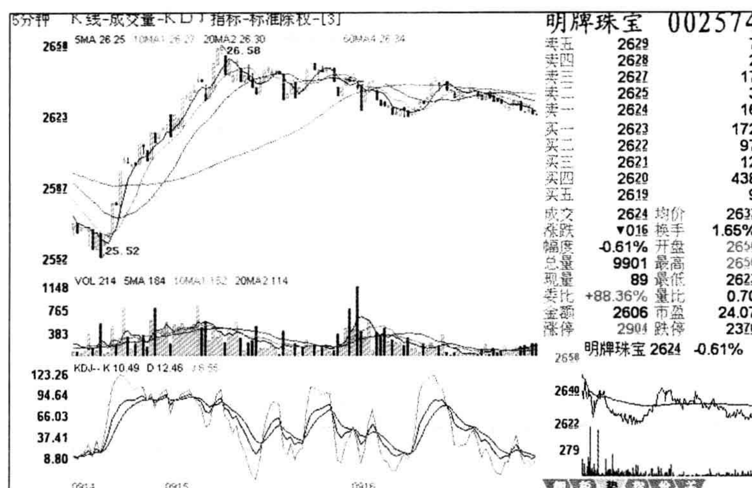


图 13–18

分析：5 分钟 KDJ 处于横盘整理。

名牌珠宝 30 分钟 KDJ

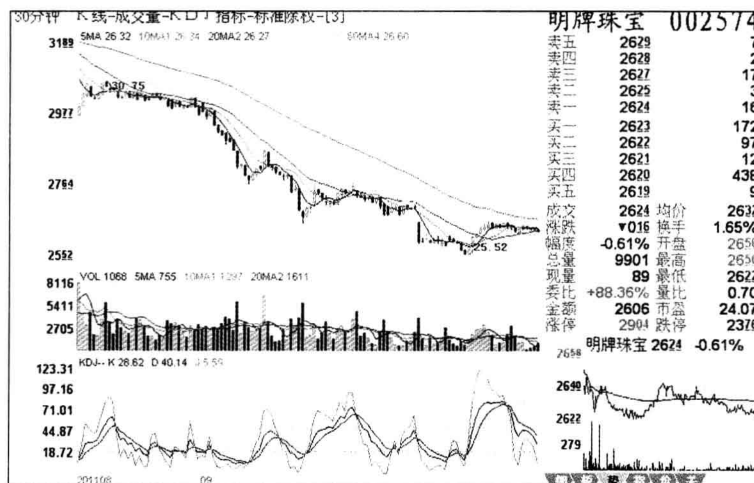


图 13–19

分析：30 分钟 KDJ 继续探底，密切关注 60 分钟线。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

名牌珠宝 60 分钟 KDJ

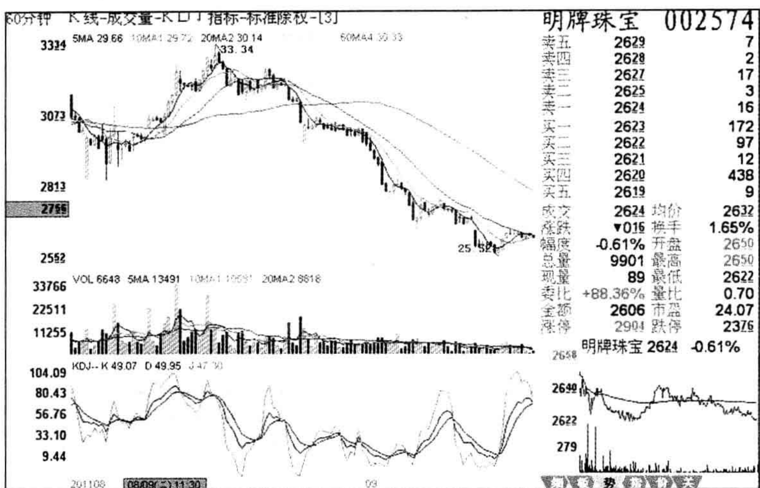


图 13–20

分析：60 分钟 KDJ 死叉，等待新低吧。

基本面分析

◇重要指标 2011-07-22变动：配售股份上市(根据2011-06-30财务数据计算)◇

主要指标(摊薄计算)	每股收益(元)	每股净资产(元)	每股资本公积金元	每股未分配利润元	每股经营现金流元	净资产收益率%	营业收入增长率(%)
2011-07-22	0.545	11.151	8.0781	1.9190	-0.3019	4.89	47.67
2011-06-30	0.650	11.150	8.0781	1.9190	-0.3000	4.89	47.67
2011-03-31	0.390	4.200	0.7767	2.2210	-1.2100	9.26	39.78
2010-12-31	1.200	3.810	-	-	-0.4900	31.58	22.13
2009-12-31	0.830	2.609	-	-	0.4900	31.70	16.25
2008-12-31	0.580	2.312	-	-	-0.0500	23.93	-

最新股本(2011-07-22) 总股本:2.400亿 流通A股:0.600亿 限售股份:1.800亿

图 13–21

分析：业绩有所下滑，但问题不大，有望年报业绩暴增。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

十大股东

十大股东(2011-06-30) 股东总户数:26548	持股数(万股)	占总股本(%)	股份性质	持股变动(万股)
1 浙江日月首饰集团有限公司	7138.52	29.744	受限流通股份	新进
2 永盛国际投资集团有限公司	7002.50	29.177	受限流通股份	新进
3 日月控股有限公司	1134.99	4.729	受限流通股份	新进
4 绍兴县携行贸易有限公司	694.47	2.894	受限流通股份	新进
5 绍兴县鑫富投资有限公司	567.50	2.365	受限流通股份	新进
6 绍兴县联众投资有限公司	567.50	2.365	受限流通股份	新进
7 绍兴县博时投资有限公司	567.50	2.365	受限流通股份	新进
8 绍兴县永丰商务咨询有限公司	227.00	0.946	受限流通股份	新进
9 云南国际信托有限公司-云信成长2007-2第九期集合资金信托	120.00	0.500	受限流通股份	新进
10云南国际信托有限公司-云信成长2007-3瑞安第三期信托	120.00	0.500	受限流通股份	新进

图 13-22

分析：全部新进股东，资金比较活跃。

盈利预测

发布日期	研究机构	研究员	预测每股收益(元) 2011	2012	2013
2011-09-06	申银万国证券	周海晨	1.100	1.640	-
2011-09-05	光大证券	唐佳睿	1.100	1.500	-
2011-08-29	光大证券	唐佳睿	1.100	1.500	-
2011-08-24	方正证券	陈翀	1.200	1.510	1.910
2011-08-18	国泰君安证券	刘冰	1.150	1.570	1.950
2011-08-15	光大证券	唐佳睿	1.100	1.500	-
2011-08-12	国信证券	祝彬，孙菲菲	1.100	1.390	-
2011-08-08	中信证券	赵雪芹	1.070	1.520	1.920
2011-08-08	光大证券	唐佳睿	1.100	1.500	-
2011-08-05	国信证券	祝彬	1.100	1.390	1.880
2011-08-05	光大证券	唐佳睿	1.100	1.500	1.880
2011-08-05	广发证券	欧亚菲，訾猛	1.090	1.420	1.700
2011-08-05	渤海证券	陈慧	1.190	1.570	-
2011-08-05	中金公司	李永喜	1.110	1.570	-
2011-08-04	国元证券	施雪清	1.100	1.580	2.090
2011-08-01	光大证券	唐佳睿	1.060	1.410	-
2011-08-01	东兴证券	刘家伟	1.110	1.480	1.750

图 13-23

分析：机构预测业绩会有大幅度增加。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同行业个股

同行业个股	点击查看行业	
名称	涨幅↓	现价
*ST光明	+0.52%	13.41
梅花伞	+0.00%	15.23
骅威股份	-0.05%	22.19
航天机电	-0.19%	10.72
老凤祥	-0.32%	30.80
凯美特气	-0.39%	28.44
潮宏基	-0.68%	26.20
东方金钰	-1.04%	16.23
星期六	-1.13%	9.60
有研硅股	-1.20%	14.84
众合机电	-1.35%	14.60
北京利尔	1.81%	22.78
浔兴股份	-1.83%	11.79
帝龙新材	2.00%	14.70

图 13–24

分析：同行业整体表现值得关注。特别是选定好板块后，可参考同行业个股。

主营构成

【2011年中期概况】

项目名称	营业收入(万元)	营业利润(万元)	毛利率(%)	占主营业务收入比例(%)
其他制造业—珠宝首饰及有关物品的制造	307194.60	30947.43	10.07	100.00
黄金饰品	248092.16	17677.15	7.13	80.76
铂金饰品	37839.85	4449.90	11.76	12.32
镶嵌类饰	15994.34	5598.94	35.01	5.21
其他	5268.25	3221.43	61.15	1.71
江浙片区	149376.60	---	-	48.63
京津片区	65841.52	---	-	21.43
辽川片区	60671.36	---	-	19.75
豫晋片区	22068.27	---	-	7.18
上海地区	9236.84	---	-	3.01

图 13–25

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

分析：所有珠宝首饰制造，后市发展空间极大。

控盘情况

◇控盘情况◇

时间	股东户数(户)	户均持股(股)	较上期变动 %	流通A股(万股)
2011-06-30	26548	2260.06	233.66	6000.00
2011-04-22	70864	677.35	-	4800.00
2011-03-31	-	-	-	-

图 13–26

分析：较上期大幅度增加，控盘更加明显。

分红方案

公告日期	分红方案说明	股权登记日	股权除息日	派息日
2011-08-05	不分配不转增	-	-	-

图 13–27

分析：不分配红利。

基金持仓统计

◇基金持仓统计◇

截止日期	基金持有家数	期末总持股(万)	期末持流通股(万)	占流通股比%
2011-06-30	6	270.05	30.05	0.501

图 13–28

分析：基金持仓将来会有所增加。

明牌珠宝全面分析（2011 年 9 月 16 日）

002547 明牌珠宝，珠宝首饰产品的设计、生产和销售类股票。2010 年业绩 1.2 元，2011 年中报业绩 0.65 元。净资产 11.15 元，每股未分配利润 1.92 元，每股公积金 8.08 元。总股本 2.4 亿股，可流通 0.6 亿股。每 10 股可以

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

送得起 19 股，可以转增得起 80 股。同比增长 47.67%。

公司是国内专业生产、销售珠宝首饰产品的龙头企业之一，拥有黄金、铂金与镶嵌饰品三大产品生产线和集研发、设计、生产、销售于一体的完整产业链，铂金销售国内第一，黄金销售增长迅速。公司是全国最大的铂金首饰生产商和零售商。公司 2010 年铂金饰品销售下降，主要是由于铂金价格波动较大，铂金单价较高也影响到消费者偏好更保值的黄金饰品，因而出现了 2010 年铂金饰品消费的下降。未来铂金饰品市场仍有较大空间，公司也将加大在铂金饰品生产设计和营销的投入。公司黄金饰品销售增速非常快，主要是受益于在国际金价上涨驱动下的整个黄金销售市场的繁荣，带动了公司黄金饰品销售的快速增长。不过由于铂金饰品以及镶嵌等其他产品毛利率较高，黄金和其他产品对公司利润贡献基本各占一半。自营和经销加盟多渠道发展：截至 2010 年底，公司共拥有经销商 639 家，其中加盟商有 30 多家，2011 年上半年，公司新增加盟商 15 家，计划全年发展 50 家左右，经销渠道实现收入 21.6 亿元，占总收 70%。在发展经销／加盟渠道的同时，公司也十分重视自营业务的拓展，公司 2010 年底拥有 296 家自营店，2011 年上半年新开 12 家，计划全年新开 50 家门店。

明牌珠宝在江浙地区的核心市场具有品牌优势，拥有生产设计销售的完整产业链，渠道发展以自营和经销为主，在借助上市融资资金解决资金瓶颈后，能享受黄金珠宝行业快速增长所带来的巨大机遇。

黄金消费促收入增长，综合毛利率下降。2011 上半年黄金价格一路上涨，黄金消费热情高涨，受此影响，公司也增强了对黄金饰品的销售力度，黄金饰品收入同比增长 63%，占整个收入比重已高达 81%；铂金饰品在经历金融危机之后恢复较慢，销售收入与去年同期基本持平；镶嵌类首饰同比略增。公司各类产品除镶嵌类首饰毛利率同比略增外，各项产品毛利率同比下降，以铂金饰品为甚，同比下降 8.6 个百分点，主要受铂金价格波动影响。由于黄金饰品毛利率偏低，黄金饰品的比重增大，导致公司综合毛利率也有所下降，受成本因素和产品结构影响，本期毛利率比去年同期下降 3.1 个百分点。公司后续将积极提升铂金饰品和镶嵌类饰品的销售增长，同时尝试拓展毛利率水平相对较高的产品门类，以提升公司的毛利率水平。

上半年门店扩张相对缓慢。由于公司 4 月上市至报告日时间较短，以

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

及商铺租金上涨及地段选择问题，自营专卖店拓展尚处于商务洽谈阶段，上半年公司新增自营门店12家，加盟店15家，略低于预期，受此影响，上半年经销收入增速（同比53%）高于专营收入增速（34%）。

公司以募集资金53055.77万元投资“营销网络建设项目”，将在公司重点发展区域开设5家直营店、180家专柜，扩大公司销售终端；以34005.09万元投资“生产基地建设项目”，建设地点在浙江省绍兴市绍兴县柯桥镇，项目建成后可新增生产能力黄金饰品8.5吨、铂金饰品2.2吨和镶嵌饰品20万件（其中部分产能相互间可以替换）；两项目达产后，预计每年新增收入31.58亿元，新增利润总额2.21亿元。此外，还以5246.39万元投资“研发设计中心项目”，建成后，公司在现5万种款式品种产品的基础上增加到15万，重点是增加镶嵌饰品产品的种类。

公司不断提升的市场销售额，已经体现了消费者对公司品牌认知度的提升。“明MING”商标被评为中国“驰名商标”。中宝协已出具证明，确认公司是国内专业生产、销售珠宝首饰产品的大型企业，拥有完善的营销售后服务网络和良好的创新能力，其综合实力居行业前列，是行业知名企业。2010年12月，中宝协授予公司“创建中国珠宝品牌龙头企业”荣誉称号。公司是中国珠宝玉石首饰协会副会长单位，并已与世界黄金协会（WGC）、国际铂金协会（PGI）签署了合作协议，就珠宝饰品推广进行合作。

技术面看，该股上市后持续阴跌。从39.36元一直跌倒24.2元才开始向上。涨回到33.39元后再次下跌。从成交量以及区间统计看，为单一主力。但是被套在高位。虽然经过这轮上涨，主力成本依然在30元一线。属于标准的主力自救。该股虽然号称铂金第一股，但是其主营业务中收入最大的却是黄金饰品。另外由于该股短期开店数量增长较快，因此成本消耗比较大。因此业绩提升不明显，也是造成其股价短期下跌的原因。但是该股在珠宝类公司中排名仅次于老凤祥。排名第2，而第3则是潮宏基。那么按照老凤祥24倍市盈率，潮宏基32倍市盈率看，该股绝对值并不高，何况以上2股的流通盘远远大于明牌珠宝。那么按照正常的28倍市盈率计算明牌该定位在30元以上。而短期业绩的短板会使其股票价格跌到22～23元一线后启稳。这反而给了长线介入者一个好机会。另外该股上盘比较晚，且没有经过送配。那么其价值中枢平衡市为30元，而牛市价值中枢应该在35元以上。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第十四章 标志性个股压力支撑分析技术

深发展 3 个月 RSI

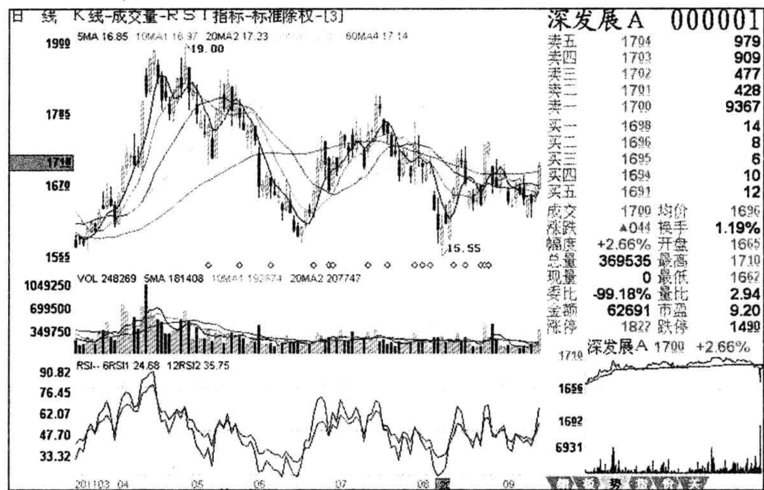


图 14-1

分析：RSI 虽然在平衡区活动，但 17.37 还是没有突破成功，所以短期有回档需求，暂时不动。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

深发展 3 个月 KDJ

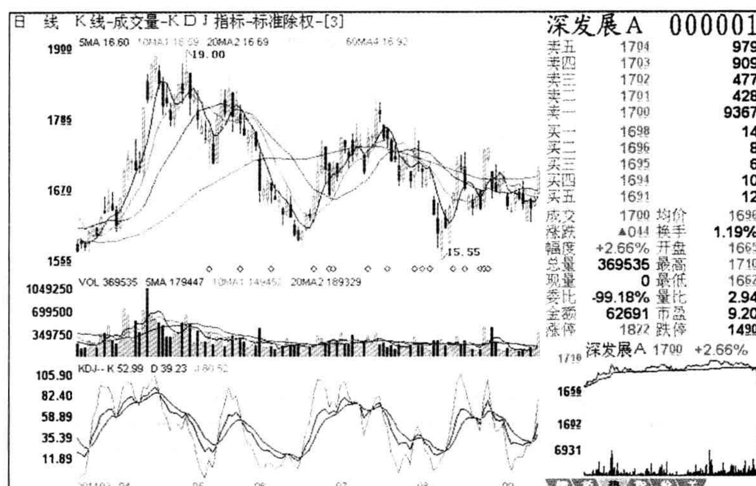


图 14–2

分析：KDJ 在上行通道，一样考验 17.37 能否突破，如果不成功，可能会在高位钝化。

深发展 3 个月 TOW

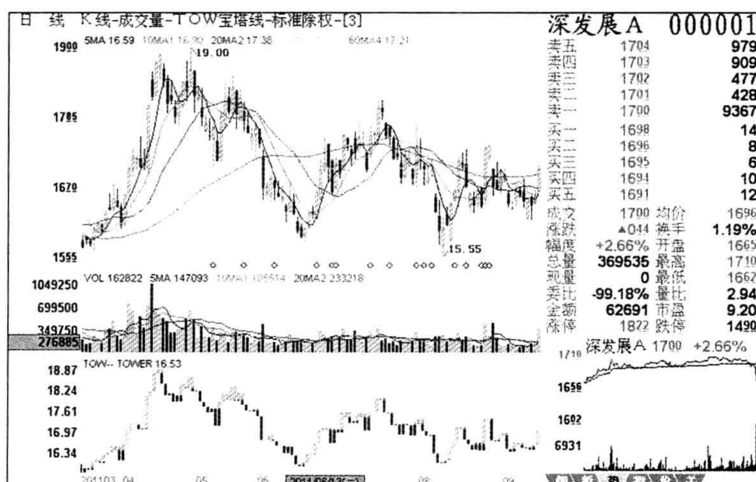


图 14–3

分析：TOW 在等待向上突破。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

深发展 3 个月 SSL

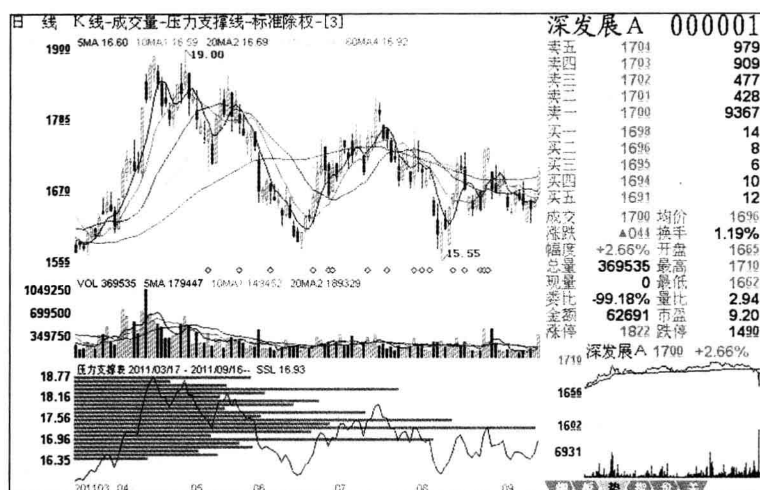


图 14–4

分析：压力价格 17.39 元附近。支撑在 15.8 元附近。

深发展 3 个月区间统计

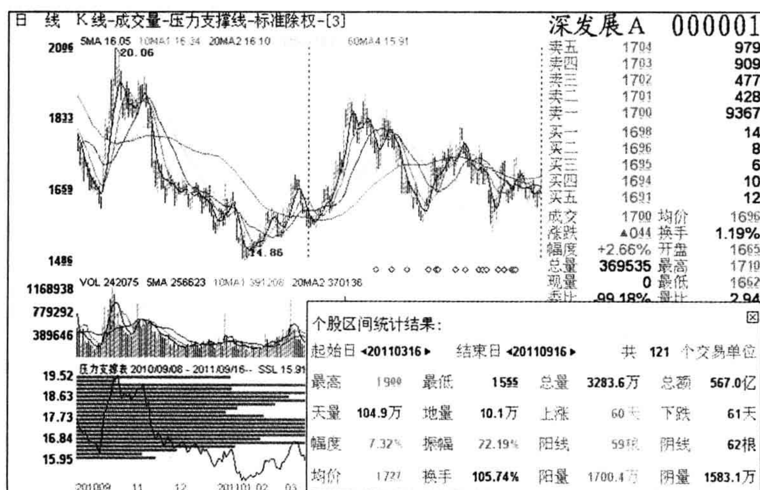


图 14–5

分析：换手不高，成交不算踊跃，等待突破 18.20 元前期高点。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

深发展 6 个月 RSI

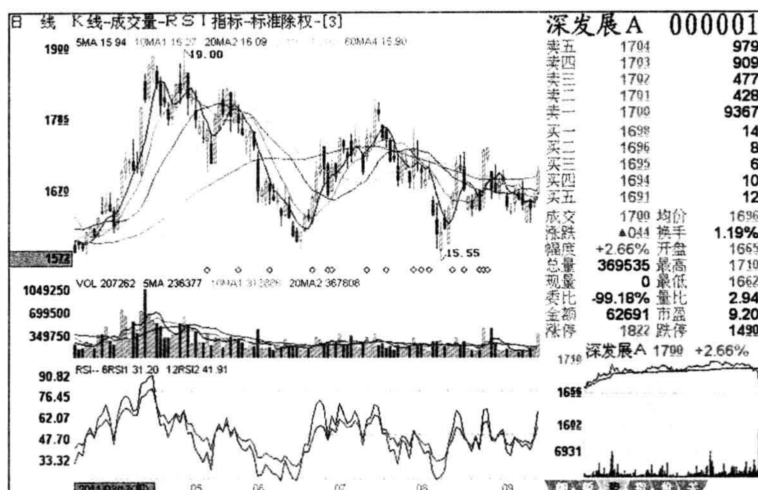


图 14–6

分析：RSI 值不算低，冲击不过去，必有回档行情。

深发展 6 个月 KDJ

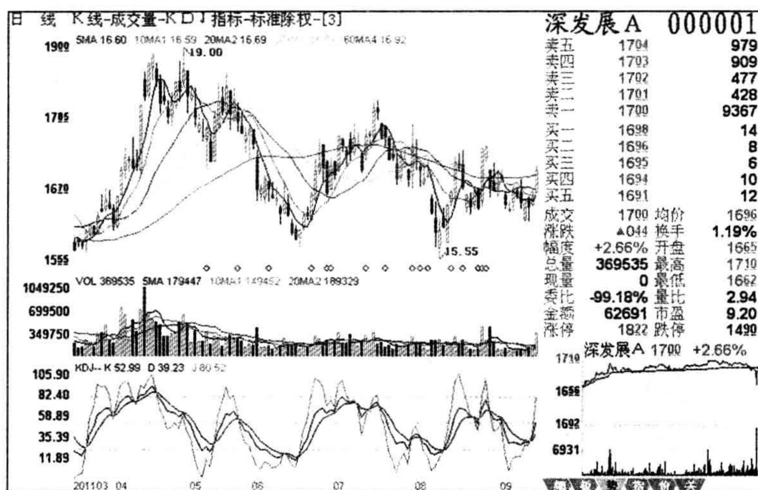


图 14–7

分析：KDJ 向上，等待放量突破 17.37 元前期高点。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

深发展 6 个月 TOW

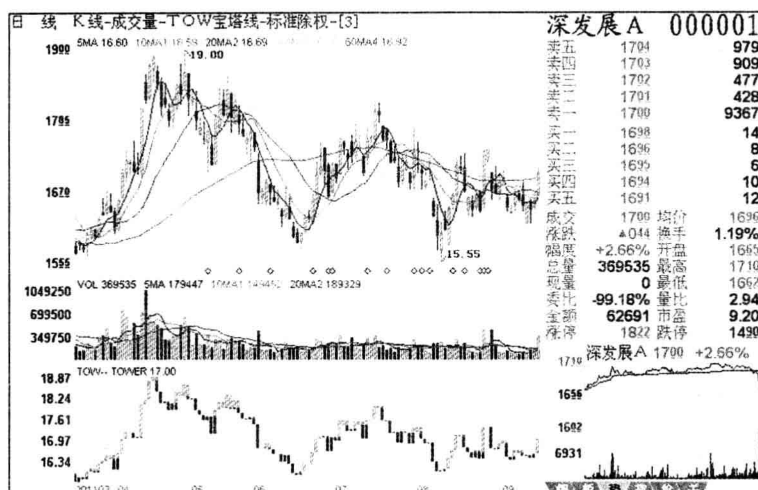


图 14–8

分析：TOW 蓄势待发，等待小三平。

深发展 6 个月 SSL

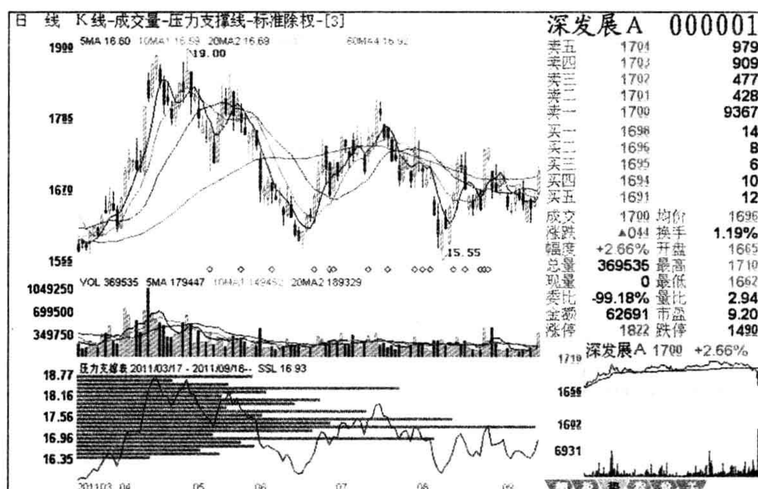


图 14–9

分析：压力位在 17.56 元附近，支撑位在 16.35 元附近。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

深发展 6 个月区间统计

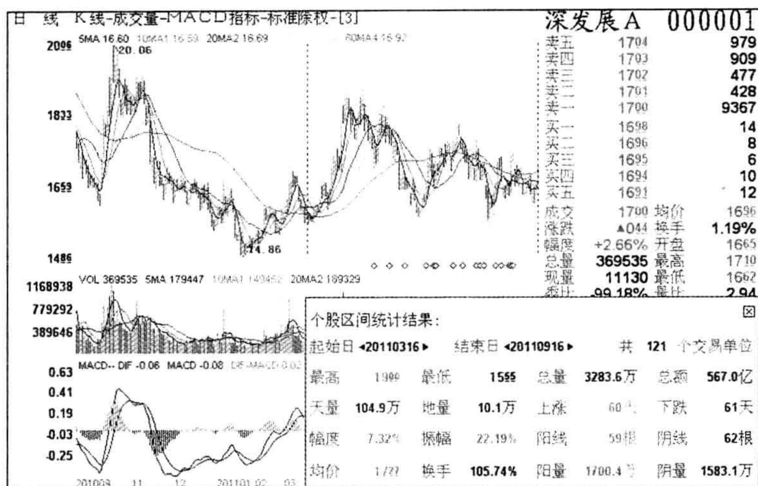


图 14–10

分析：数据显示短期没有冲击 18 元以上的可能，无量，换手率低下。

周线 RSI

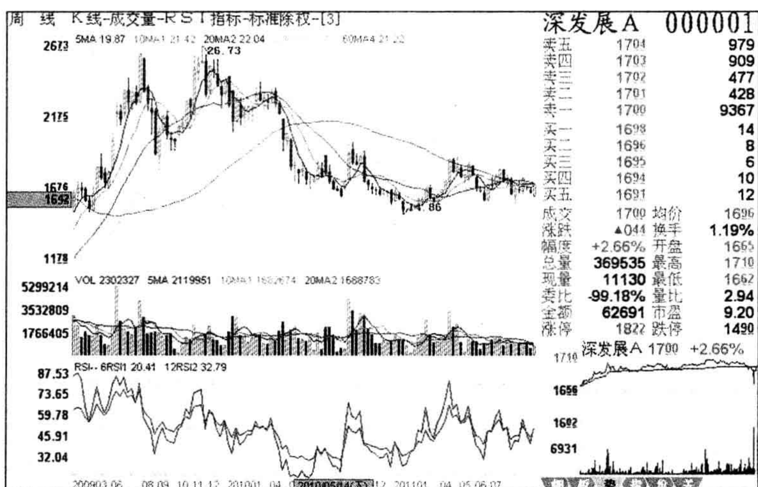


图 14–11

分析：周线 RSI 有向上反转迹象。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

周线 KDJ

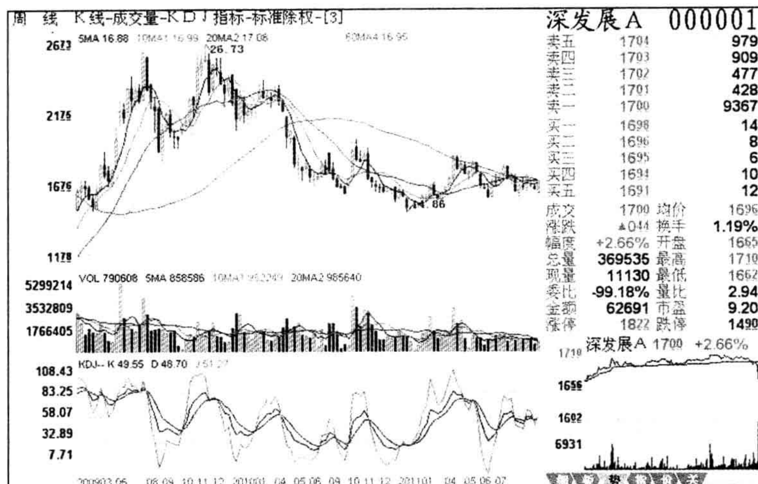


图 14–12

分析：周线 KDJ 也具备反弹要求。

周线 TOW

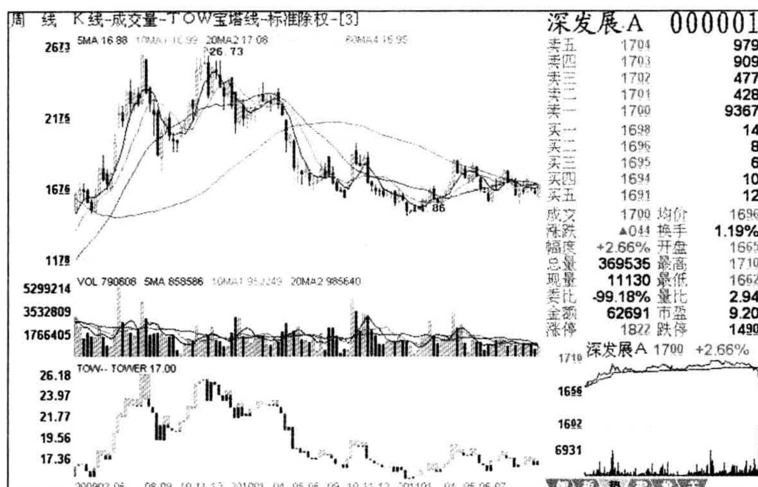


图 14–13

分析：TOW 等待三平翻红。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

周线 SSL

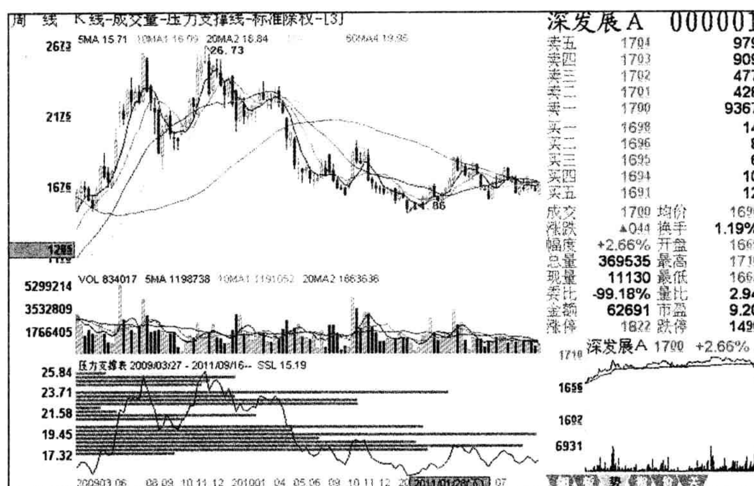


图 14-14

分析：压力位在 19.45 元，支撑位在 16.2 元。

月线 RSI

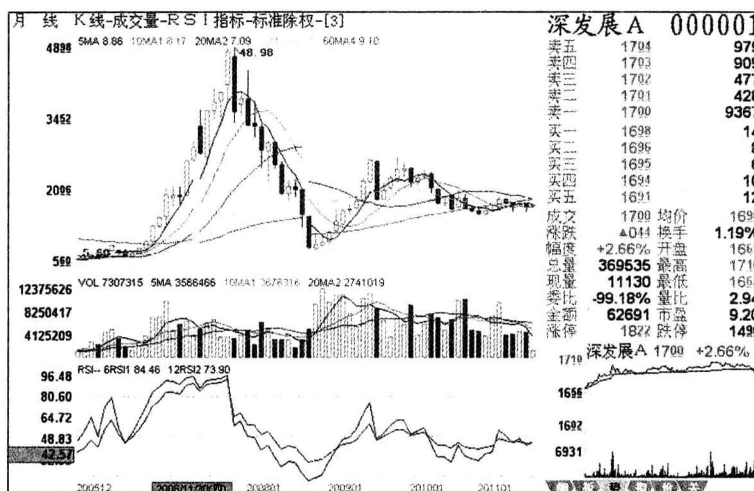


图 14-15

分析：月线 RSI 有望反转。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

月线 KDJ

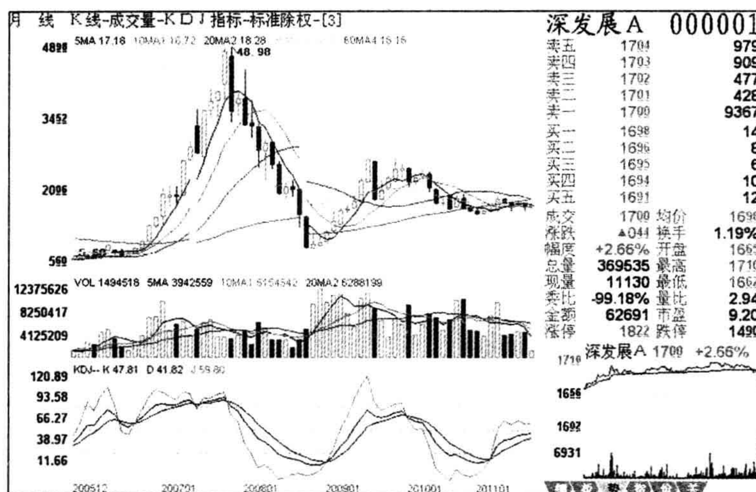


图 14–16

分析：月线 KDJ 等待变盘。

月线 TOW

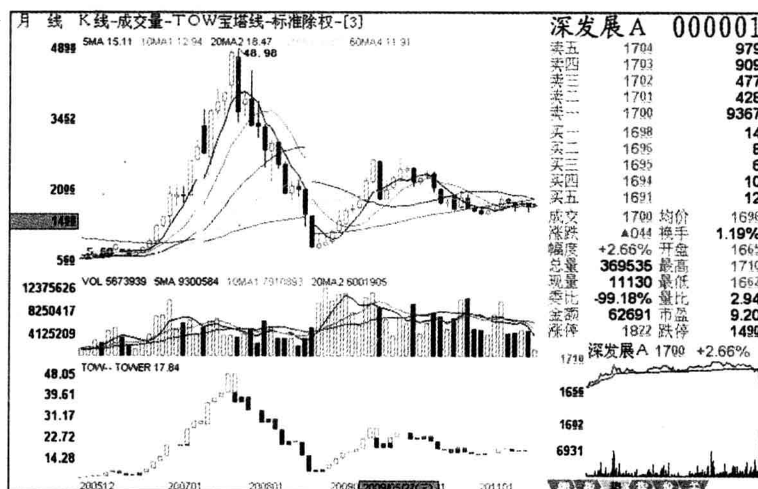


图 14–17

分析：月线 TOW 横盘整理，铸造三平翻红。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

月线 SSL

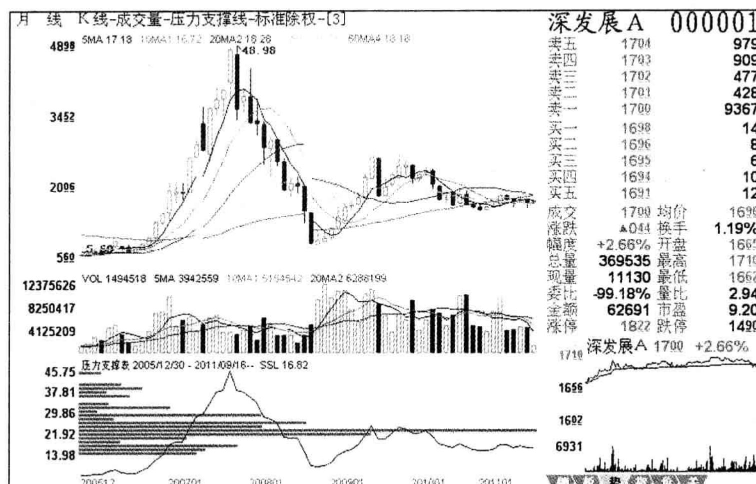


图 14–18

分析：压力位在 21.92 元，支撑位在 13.98 元。

5 分钟 RSI

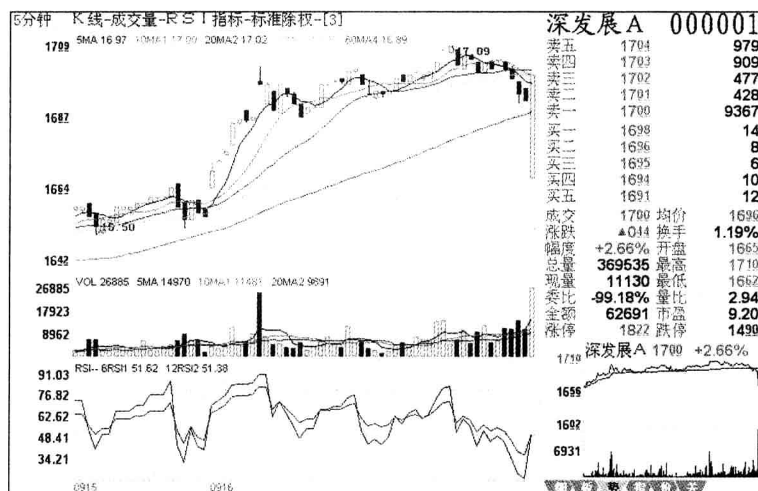


图 14–19

分析：5 分钟 RSI 出现反转，挑战前期小高点。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

30 分钟 RSI

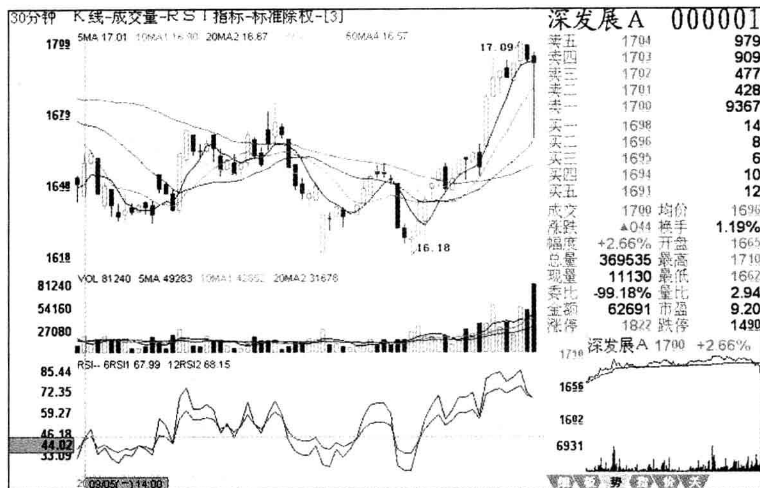


图 14–20

分析：30 分钟 RSI 估值偏高，需要调整回档。

60 分钟 RSI

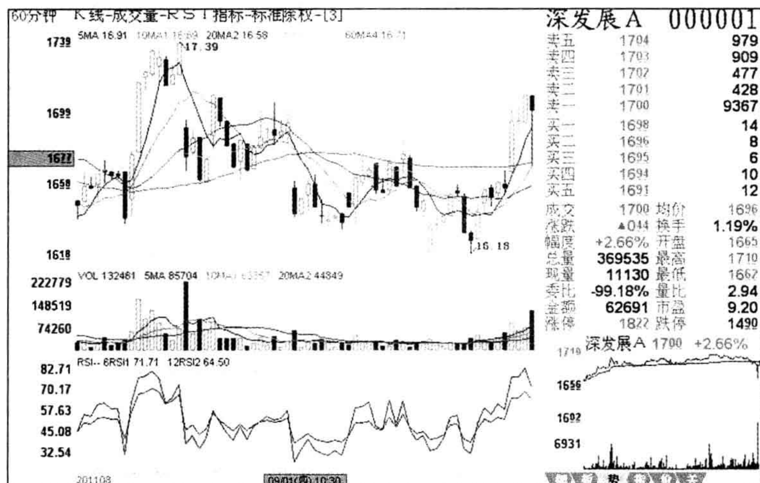


图 14–21

分析：60 分钟 RSI 高位运行，短线出局。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5 分钟 KDJ

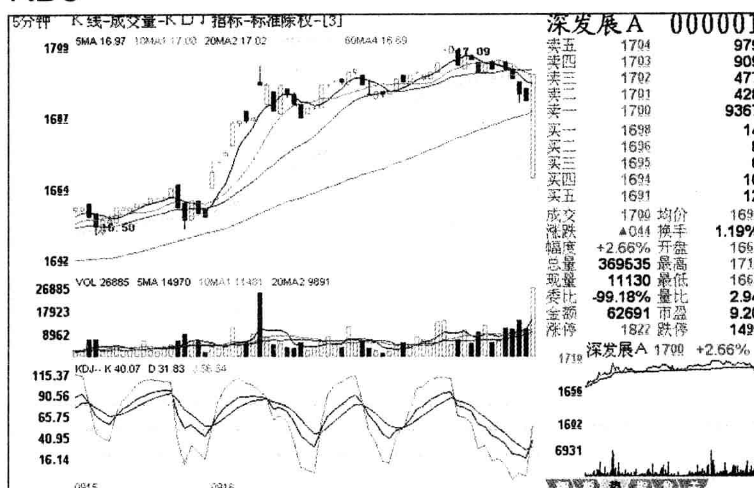


图 14–22

分析：5 分钟 KDJ 出现小幅度反转。

30 分钟 KDJ

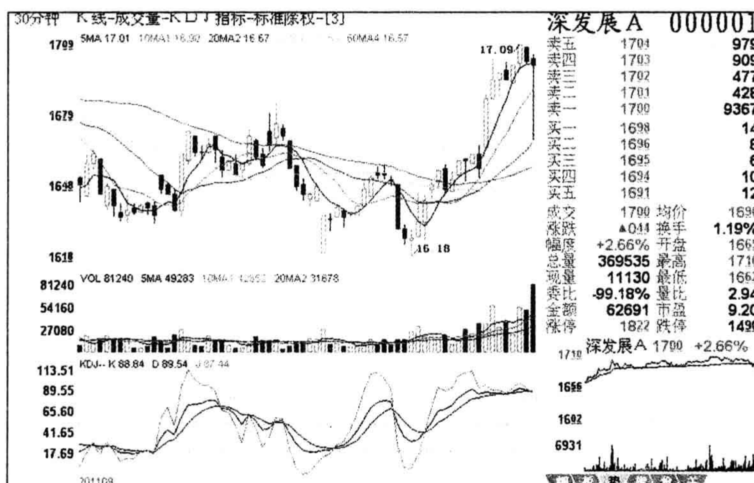


图 14–23

分析：30 分钟 KDJ 高位死叉，关注 60 分钟线。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

60 分钟 KDJ

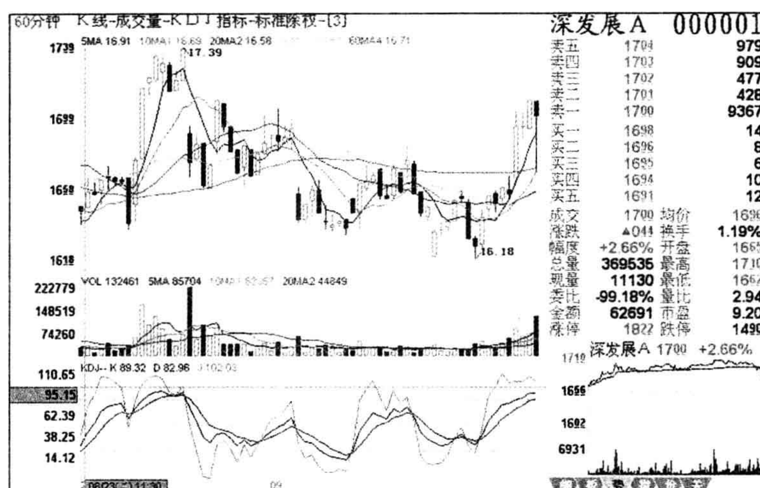


图 14-24

分析：60 分钟 KDJ 高位向下，短线坚决出局。

基本面分析

◇重要指标 2011-08-05变动：非公开发行股票(根据2011-06-30财务数据计算)◇

主要指标(摊薄计算)	每股收益(元)	每股净资产(元)	每股资本公积金元	每股未分配利润元	每股经营现金流元	净资产收益率%	营业收入增长率(%)
2011-08-05	0.924	7.447	2.5968	2.6296	6.1627	12.40	42.90
2011-06-30	1.360	10.950	3.8177	3.8659	9.0600	12.40	42.90
2011-03-31	0.690	10.320	3.8542	3.1974	6.1300	6.68	42.38
2010-12-31	1.910	9.620	3.8442	2.5081	6.2400	18.75	19.24
2010-09-30	1.460	9.220	3.8961	2.6172	3.0400	14.73	18.41
2009-12-31	1.620	6.591	2.2596	1.4126	10.3700	24.58	4.14
2008-12-31	0.200	5.280	2.5694	0.3066	7.8400	3.74	34.29
2007-12-31	0.970	5.670	2.2733	0.8999	7.4400	20.37	38.24
2006-12-31	0.680	3.390	0.8472	0.4463	5.9100	21.40	43.43

最新股本(2011-08-05) 总股本:51.234亿 流通A股:31.054亿 限售股份:20.180亿

图 14-25

分析：业绩小幅回落，问题不大，年报业绩会大幅度增长。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

十大股东

十大股东(2011-07-20)	持股数(万股)	占总股本(%)	股份性质	持股变动(万股)
1 中国平安保险(集团)股份有限公司-集团本级-自有资金	163833.67	31.978	受限流通股份	新进
	52147.09	10.178	流通A股	无变动
2 中国平安人寿保险股份有限公司-自有资金	37958.00	7.409	受限流通股份	无变动
3 中国平安人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品	14096.35	2.751	未披露	
4 深圳中电投资股份有限公司	8730.23	1.704	未披露	
5 中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002深	6350.44	1.240	未披露	
6 海通证券股份有限公司	4785.01	0.934	未披露	
7 全国社保基金一一零组合	3702.18	0.723	未披露	
8 中国银行-易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金	3367.58	0.657	未披露	
9 中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001深	3150.00	0.615	未披露	
10中国农业银行-富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金	3059.15	0.597	未披露	

图 14–26

分心：股东虽然没动，但都是元老。

盈利预测

◇研究员盈利预测◇

发布日期	研究机构	研究员	预测每股收益(元)		
			2011	2012	2013
2011-09-08	国信证券	邱志承，黄飙，谈煊	1.600	1.810	2.010
2011-09-05	国信证券	邱志承，黄飙	1.590	1.770	1.940
2011-09-04	光大证券	沈维	2.600	3.430	-
2011-09-02	东方证券	金麟	2.330	2.590	3.000
2011-09-01	华泰联合证券	戴志锋，林媛媛	1.930	2.340	-
2011-08-31	申银万国证券	董樑	1.890	2.510	-
2011-08-31	申银万国证券	董樑	1.890	2.510	-
2011-08-30	海通证券	董乐	2.300	2.910	-
2011-08-29	申银万国证券	董樑	1.890	2.510	-
2011-08-29	东方证券	金麟	2.330	2.590	3.000
2011-08-28	招商证券	罗毅，肖立强，邹添杰	2.120	2.770	-
2011-08-26	申银万国证券	董樑	1.890	2.510	-
2011-08-25	中金公司	毛军华，罗景	1.520	2.130	-

图 14–27

分析：机构预测业绩大幅度增长。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同行业个股

同行业个股 点击查看行业		
名称	涨幅	现价
工商银行	-0.73%	4.07
建设银行	-0.89%	4.47
农业银行	-1.18%	2.52
中国银行	-1.36%	2.91
光大银行	-1.63%	3.02
南京银行	-1.67%	8.25
中信银行	-1.72%	4.56
浦发银行	-1.89%	8.81
交通银行	-1.94%	4.54
招商银行	-1.97%	11.43
民生银行	-2.23%	5.69
北京银行	-2.28%	9.44
深发展A	-2.35%	16.60
兴业银行	-2.61%	12.70

图 14–28

分析：同行业整体表现值得关注。特别是选定好板块后，可参考同行业个股。

主营构成

主营构成（2011-06-30）	主营业务收入（万元）	比例（%）	主营业务成本（万元）	比例（%）	毛利率（%）
【按行业分】					
1.公司业务	894850.50	63.26	290673.80	54.23	67.52
2.零售业务	233646.30	16.52	173981.80	32.46	25.54
3.同业业务	185810.80	13.14	21174.70	3.95	88.60
4.其他	100248.60	7.09	50171.50	9.36	49.95
5.合计	1214059.00	85.83	536001.80	100.00	55.85
【按产品分】					
1.利息收入	1954046.00	91.18	914824.00	98.47	53.18
2.手续费及佣金收入	133004.00	6.21	14240.00	1.53	89.29
3.其他营业收入	56073.00	2.62	0.00	0.00	100.00
【按地区分】					
1.华南、华中地区	574897.00	47.35	-	-	-
2.华东地区	373367.00	30.75	-	-	-
3.华北、东北地区	178458.00	14.70	-	-	-
4.西南地区	87337.00	7.19	-	-	-
5.小计	1214100.00	100.00	536000.00	-	55.85

图 14–29

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

分析：金融领军人物。

控盘情况

◇控盘情况◇

时间	股东户数(户)	户均持股(股)	较上期变动 %	流通A股(万股)
2011-06-30	285442	10879.12	19.57	310535.87
2011-03-31	341316	9098.19	3.32	310535.85
2010-12-31	352655	8805.66	-3.72	310535.85
2010-09-30	339544	9145.70	-13.04	310536.76
2010-06-30	295260	10517.40	-9.21	310536.76
2010-03-31	252420	11584.32	-8.66	292411.43
2009-12-31	230571	12682.06	12.88	292411.43
2009-09-30	260240	11234.85	-6.25	292375.68
2009-06-30	243962	11984.48	7.04	292375.68
2009-03-31	248697	11196.78	18.71	278460.57

图 14–30

分析：较上期增长 19.57%，机构做多意愿明显。

分红方案

公告日期	分红方案说明	股权登记日	股权除息日	派息日
2011-08-18	不分配不转增	-	-	-
2011-02-25	不分配不转增	-	-	-
2010-08-25	不分配不转增	-	-	-
2010-03-12	不分配不转增	-	-	-
2009-08-21	不分配不转增	-	-	-

图 14–31

分析：没有红利分配。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

基金持仓统计

◇基金持仓统计◇

截止日期	基金持有家数	期末总持股(万)	期末持流通股(万)	占流通股比
2011-06-30	144	59032.80	59032.80	19.010
2011-03-31	23	23887.08	23887.08	7.692
2010-12-31	86	47281.32	47281.32	15.226
2010-09-30	26	33807.09	33807.09	10.887
2010-06-30	136	71560.51	160.03	0.051
2010-03-31	70	58747.68	58747.68	20.091
2009-12-31	163	103423.73	103423.73	35.370
2009-09-30	59	67897.66	67897.66	23.223
2009-06-30	173	107008.11	107008.11	36.599
2009-03-31	70	80783.87	80783.87	29.011
2008-12-31	112	84890.37	84890.37	30.486
2008-09-30	39	42900.77	42900.77	20.029
2008-06-30	105	77087.86	77087.86	35.989
2008-03-31	56	60085.97	60085.97	34.202
2007-12-31	117	86592.82	86592.82	49.290
2007-09-30	56	61369.57	61369.57	39.589

图 14-32

分析：基金增持明显，有望带领大盘冲击一波小高潮。

深发展全面分析（2011 年 9 月 16 日）

000001 深发展，银行类股票。2010 年业绩 1.91 元，2011 年中报业绩 0.924 元。净资产 7.447 元，每股未分配利润 2.63 元，每股公积金 2.6 元。总股本 51.23 亿股，可流通 31.05 亿股。每 10 股可以送的起 26 股，可以转增的起 26 股。同比增长 42.9%。

2011 年上半年，实现净利润 47.32 亿元，同比大增 56%，每股收益 1.36 元，其中：利息净收入 103.92 亿元，同比增长 40.26%；手续费净收入 11.88 亿，同比增长 58.39%。增长源于信贷规模扩张、中间业务收入增长和有效的成本控制。二季度，深发展实现净利润 23 亿元，同比增长 60%，环比小幅下降。其中二季度实现净利息收入 52.87 亿元，同比增长 39%，环比增长 3.6%；手续费和佣金净收入 7.06 亿元，同比增长 63%， 环比增长 47%。2 季度，手续费和佣金收入占营业收入的比重提高到 11.2%，环比提高 3%。主要是顾问咨询费、代理委托等实现高增长。资产质量改善，不良率下降到

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

0.44%，拨备覆盖率提高到380%。二季度，出现的负面情况是：净息差环比下降，2季度为2.46%，环比下降了13个BP；向中国平安非公开发行、筹集资本金200亿元；二季度末，深发展核心资本充足率7.07%，资本充足率10.19%，作为非系统重要性银行，资本充足率不符合监管部门要求。

在8月18日，其公布了非公开发行再融资方案。深发展计划向其大股东中国平安定向发行股本8.9亿股至11.89亿股，发行价格为16.81元，计划融资200亿元。中国平安的锁定期为3年，募集资金用于补充核心资本金。按照静态测算，再融资完成后，资本／核心资本充足率将达到13.76%/10.59%，测算中考虑了平安银行并入深发展的情况。再融资主要是为了达到监管部门的资本要求，同时实现公司最新制定的发展战略，加快发展零售业务、加快交叉销售、突出贸易融资优势。短期内有可能摊薄EPS，但是长期内有助于提高银行的净资产收益率。深发展和平安银行整合步入第二阶段。深发展和平安银行的整合过程有3个里程碑性的事件。第一步是平安银行成为深发展的子公司，已经完成。第二步是两家银行整合为一家银行，筹备过程正在按计划进行。目前处于第二阶段。第三步是收尾工作。由于每个环节都有较长的审批时间，深发展可以充分利用这个时间推进两家银行的整合。两家银行整合的战略清晰，而且管理团队实力较强，将推动整合过程的顺利完成。

业务定位转变：业务重心从重视贷款业务逐步转向重视存款业务和中间业务。业务转型的措施：第一，借助贸易融资业务推动终端客户发展；第二，推动投入产品提升战略，提高手续费佣金和结算业务收入；第三，加快发展零售业务；第四，通过信用卡业务加强同平安集团的交叉销售，逐步将平安集团的客户转变为深发展的客户，再将这些客户培育成为深发展的全方位客户。目前阶段，深发展重点措施是在第一条和第四条，竭力通过这些措施提高深发展的市场份额。中小企业贷款成为业务发展重点，资产质量向好。扶持中小企业贷款的力度在加大。组织机构方面，成立了小微业务部门，重点支持零售业务发展；业务重点方面，加快发展经营性贷款和贸易融资业务。

贸易融资业务即供应链金融业务，是基于信息流的业务。贸易融资贷款中，境内的贸易融资占比94%，国际贸易融资占比只有6%，外部经济的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

变化不会给深发展带来负面的影响，反而带来业务发展的机遇。另外，国内4家银行有离岸业务的牌照，深发展就是其中一家，目前深发展已经在香港设立代表处。深发展将借鉴国内贸易融资发展的经验来加快发展离岸金融业务。贸易融资业务的不良率为0.29%，不良率极低。中小企业贷款质量管理方面还建立了专业化贷后管理流程。小微企业贷款都实行100%的担保，贷款都有房屋或现金流做为抵押。

深发展和平安银行整合的过程中将使深发展的营业网点数增长24%左右，同时平安集团客户的内部化也能够实现渠道和资源的规模增长；另外，深发展的发展战略清晰，业务重点突出，成本控制有效，这些都确保业绩在本年内能够呈现较高的增长。定向增发方案筹集资本金，提高了深发展的资本充足率，达到监管部门的要求，其本身面对的不确定性（资本金不足）消除。预计2011年净利润同比增长超过50%，考虑按照16.81元／股发行11.89亿股，摊薄以后，2011年EPS/BVPS分别为2.1/12.07。

作为深圳第一股的深发展已经上市20年了，是当之无愧的深圳股市领头羊。我今年多次说过，发展不死，深圳不死。可以说明深发展在深圳市场举足轻重的位置。历年大行情深圳股市都离不开深发展的表现。深发展就像一根定海神针一样让人感觉踏实。无论是增长率还是每股业绩，深发展都处于银行股的最前沿。

技术面上看，该股年初到现在基本没出现大的下跌也没出现大的上涨。一直保持平稳。由于盘子小，业绩好，其市盈率也是银行股中最高的。从股东人数上看，筹码正在集中。而区间统计看主力介入比较明显。但是多空筹码争夺也比较激烈。分析其周线及月线会发现，唯一没有被完全破坏的银行股只有2只，而深发展则是其中一只。这也说明大盘的主力对深发展的极度呵护。从历史上看深发展基本每年都有一轮起码50%的上涨行情，而今年则基本没任何动作。这是很不正常的，在跌无可跌的银行股中，最先拔地而起的很可能就是该股。从历史估值看，平衡市价值中枢为20元。牛市价值中枢为25元以上。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第十五章 多指标监控小慢牛寻底技术

华工科技 3 个月 RSI

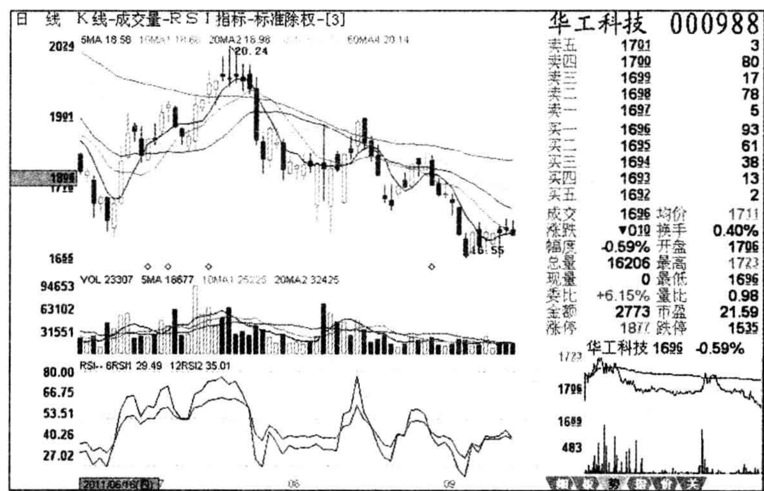


图 15–1

分析：RSI 仍有下跌空间，可在 6RSI1 值为 24 以下，少量参与。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

华工科技 3 个月 KDJ

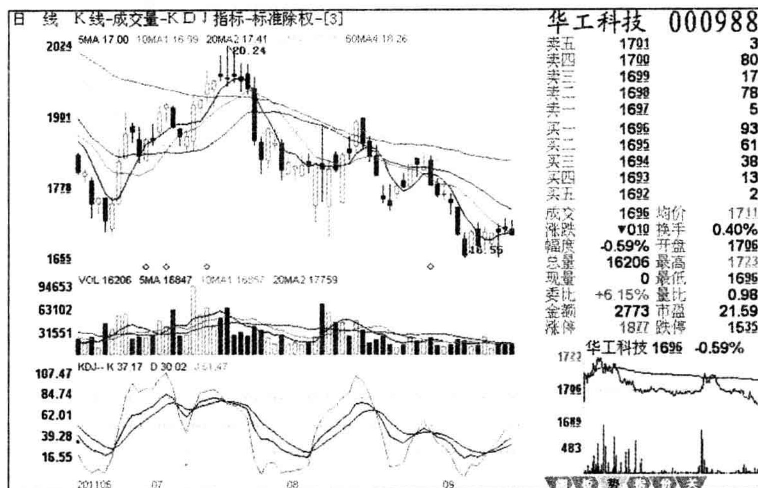


图 15–2

分析：KDJ 正在上行轨迹中，但依然被前期高点所压制，明显有调整需求。

华工科技 3 个月 TOW

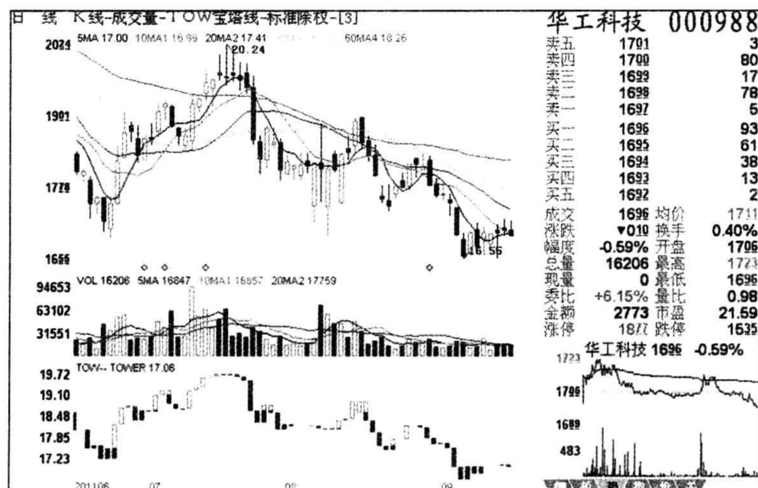


图 15–3

分析：底部酝酿三平底翻红。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

华工科技 3 个月 SSL

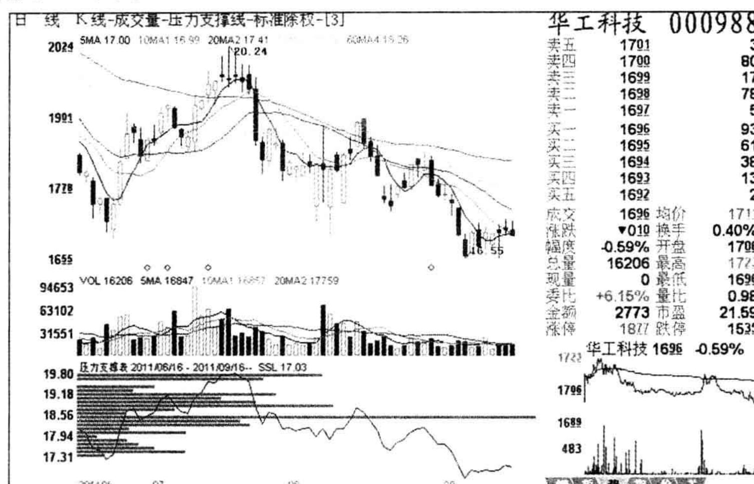


图 15–4

分析：压力位在 17.94 元，支撑位在 16 元附近。

华工科技 3 个月 区间统计

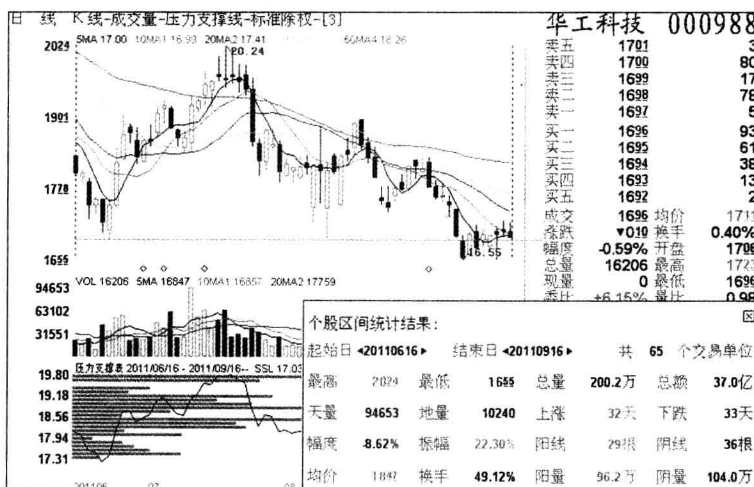


图 15–5

分析：换手率低下，从各项数据来看正在酝酿底部。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6 个月 RSI

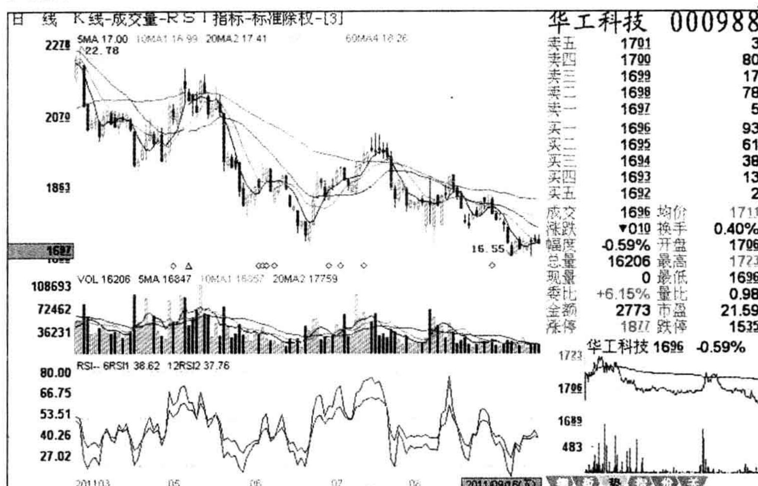


图 15–6

分析：RSI 值有进一步向下趋势。

6 个月 KDJ

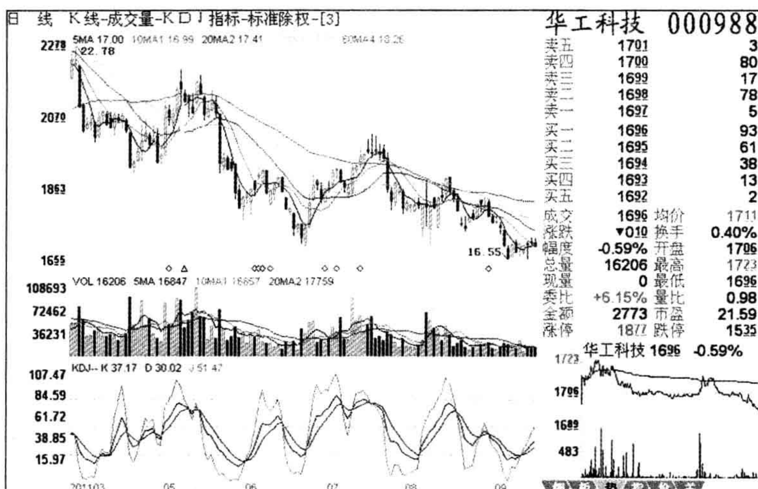


图 15–7

分析：KDJ 在上升通道中，等待突破前期高点。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6个月 TOW

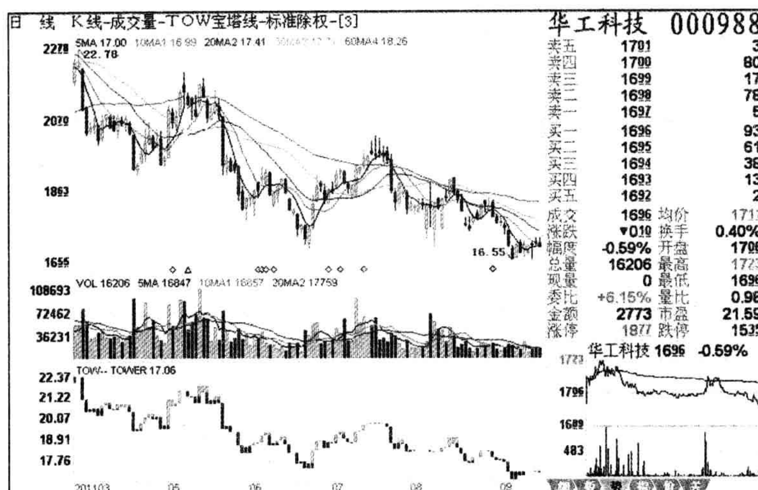


图 15–8

分析：TOW 正在酝酿三平底。

6个月 SSL

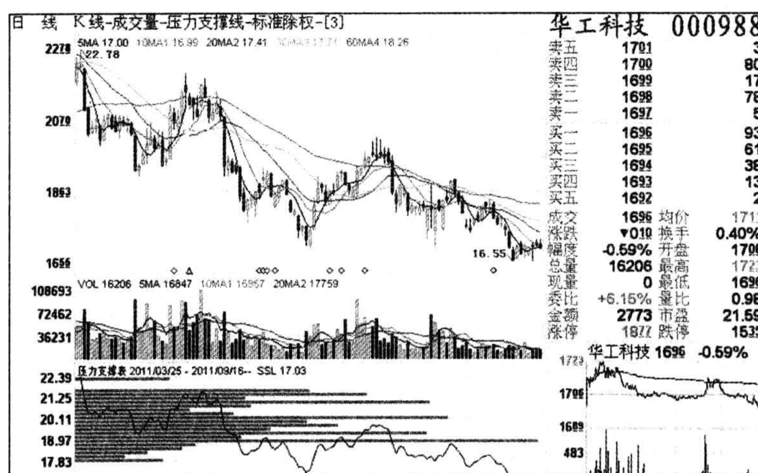


图 15–9

分析：压力位在 18.97 元，支撑位在 16.55 元附近。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6 个月区间统计

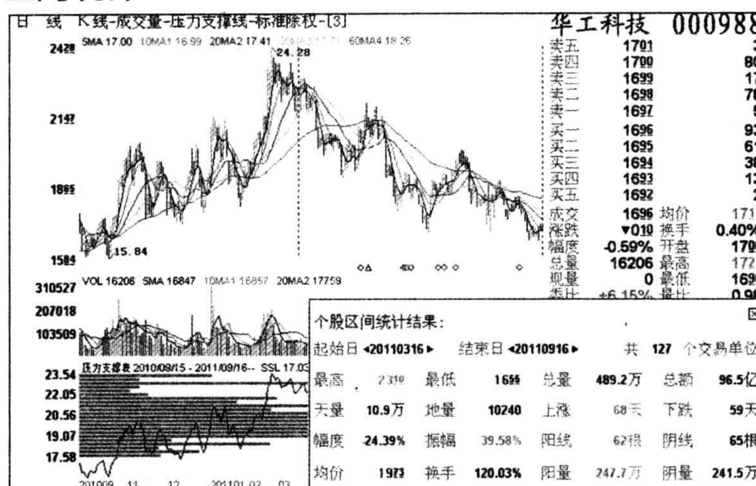


图 15–10

分析：从各项统计数据来看，经历 6 个月了，依旧没有确认好底部区域。

周线 RSI

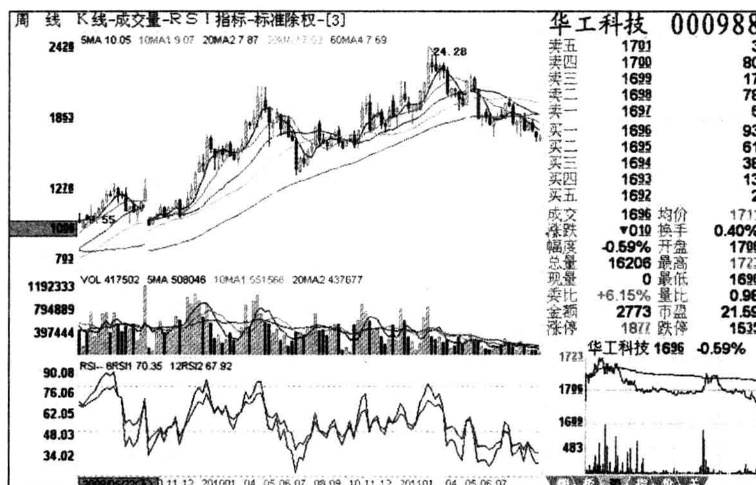


图 15–11

分析：周线 RSI 底部孕育着反弹。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

周线 KDJ

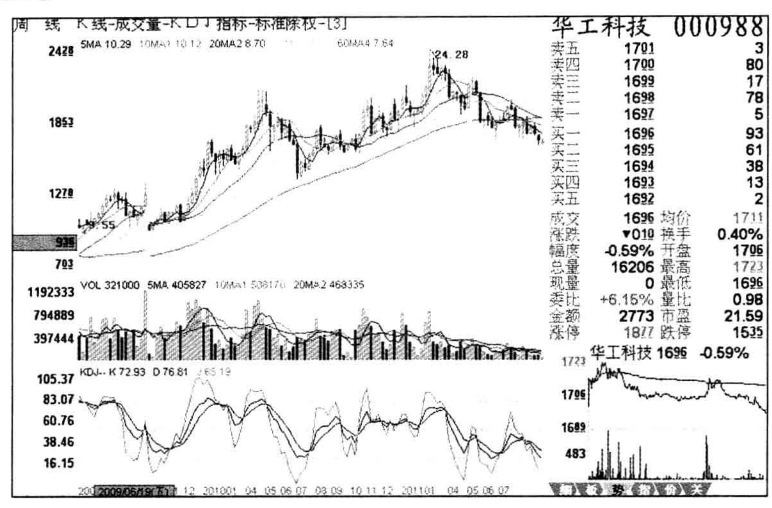


图 15–12

分析：KDJ 没有到底，有进一步下探需求。

周线 TOW

图 15–13

分析：周线 TOW 有三平顶翻阴迹象。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

周线 SSL

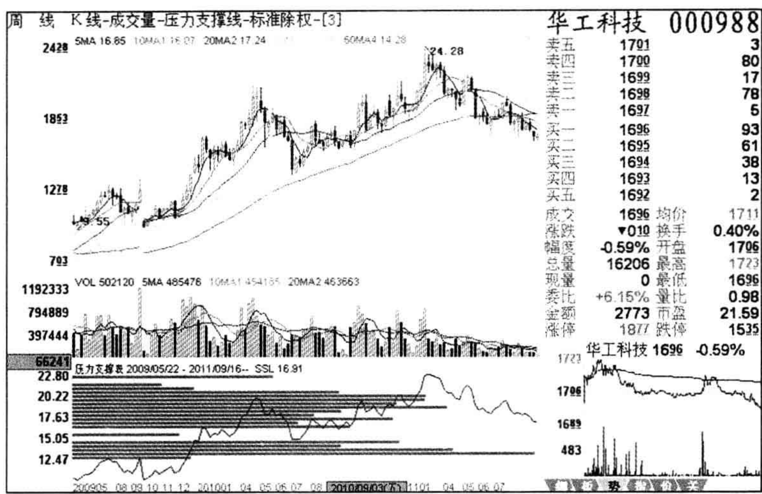


图 15–14

分析：支撑位在 13.58 元附近，压力位在 17.63 元附近。

月线 RSI

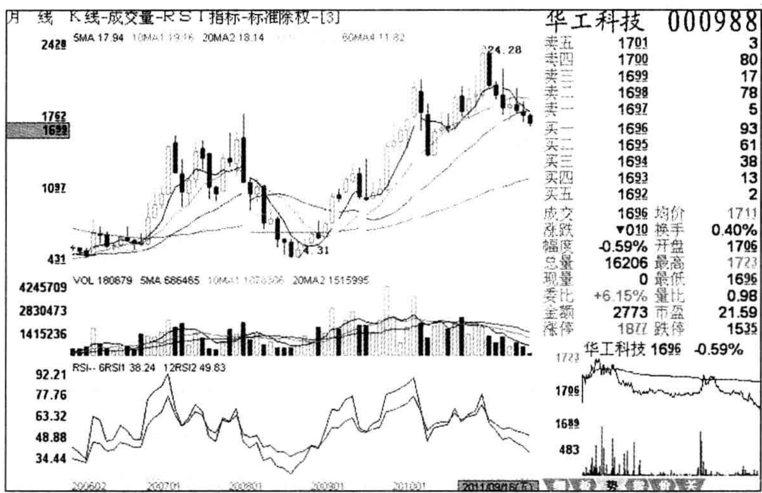


图 15–15

分析：月线 RSI 值还没有到底部区域。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



月线 KDJ

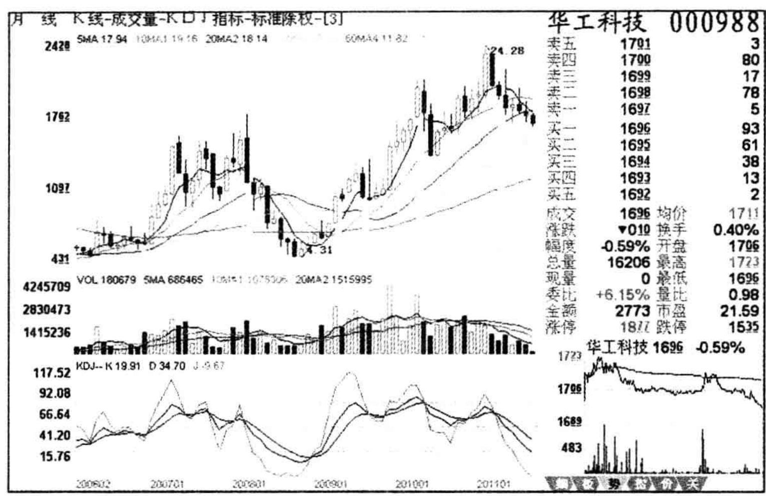


图 15-16

分析：月线 KDJ 基本跌到底部区域，等待超跌反弹。

月线 TOW

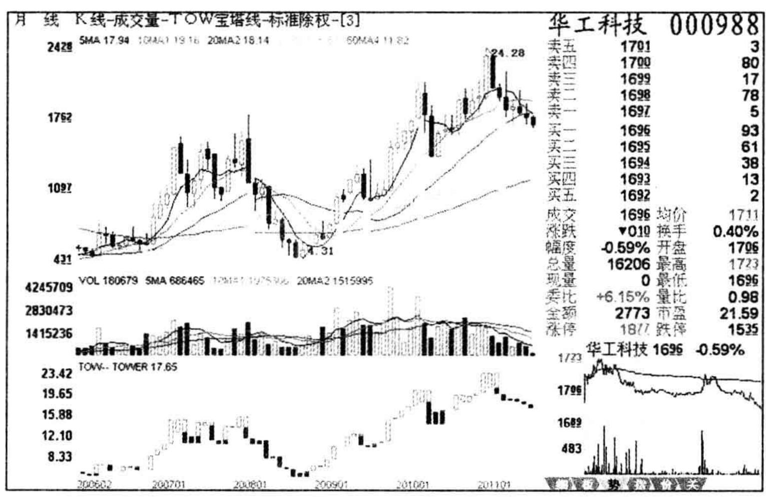


图 15-17

分析：月线 TOW 没有确认底部区域。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

月线 SSL

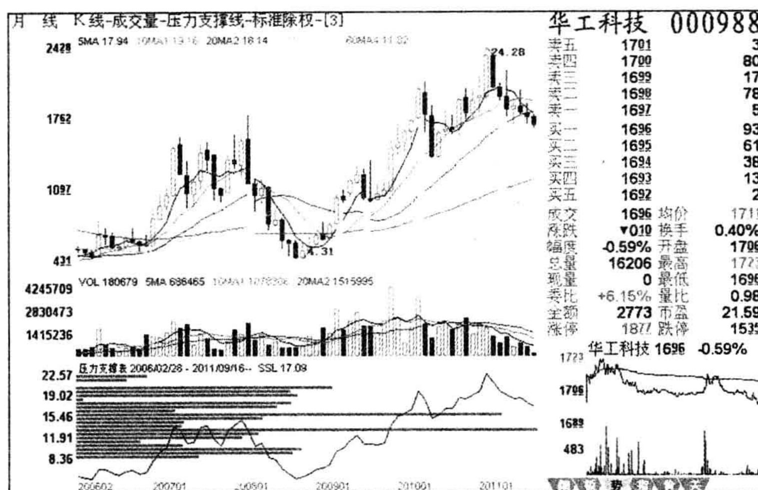


图 15–18

分析：压力位在 19.02 元，支撑位在 15.46 元附近。

5 分钟 RSI

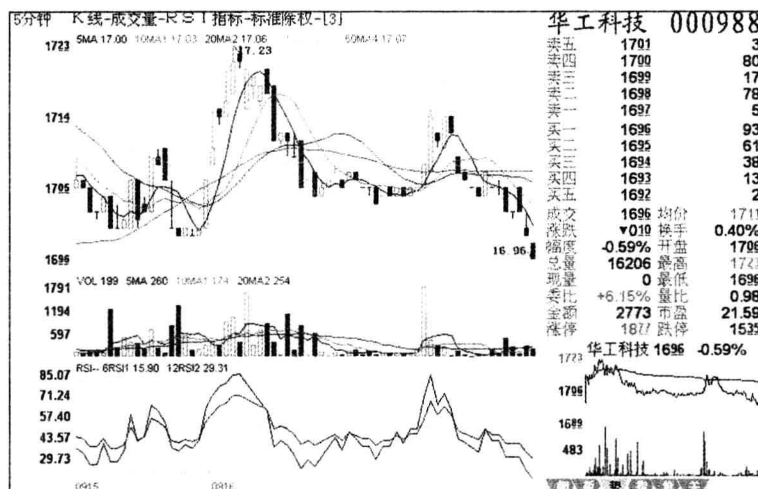


图 15–19

分析：5 分钟 RSI 处于底部区域，可积极关注。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

30 分钟 RSI

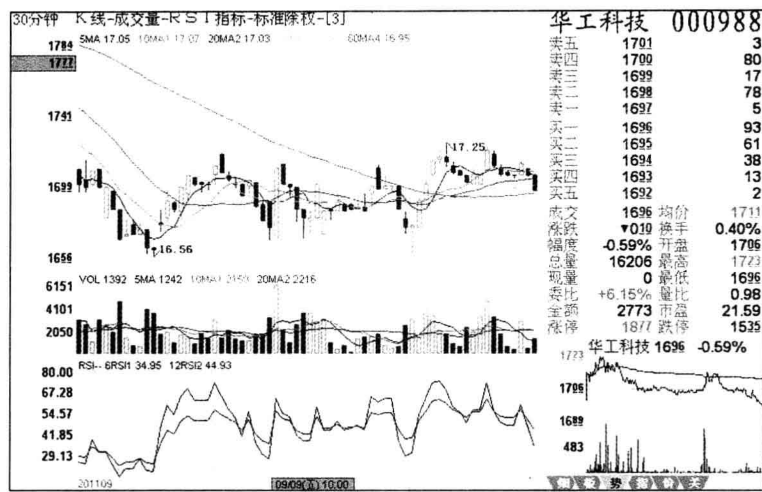


图 15–20

分析：30 分钟 RSI 估值不算低，关注 60 分钟线。

60 分钟 RSI



图 15–21

分析：60 分钟 RSI 还是偏高，有回调要求。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5 分钟 KDJ

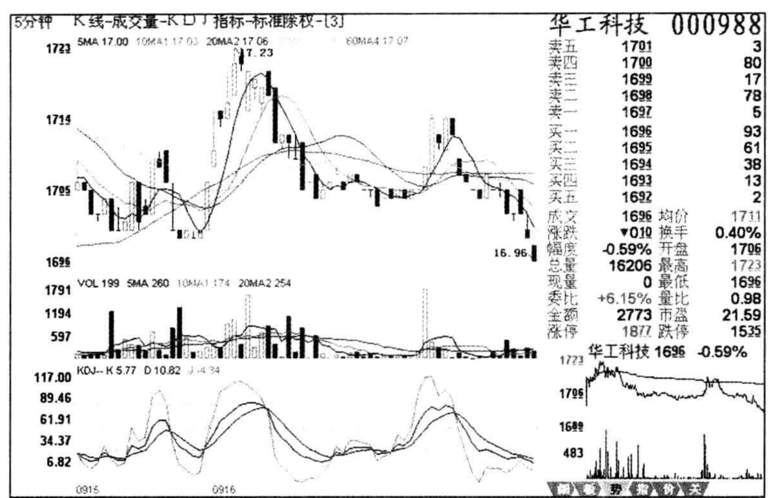


图 15–22

分析：5 分钟 KDJ 有向下趋势，不碰。

30 分钟 KDJ

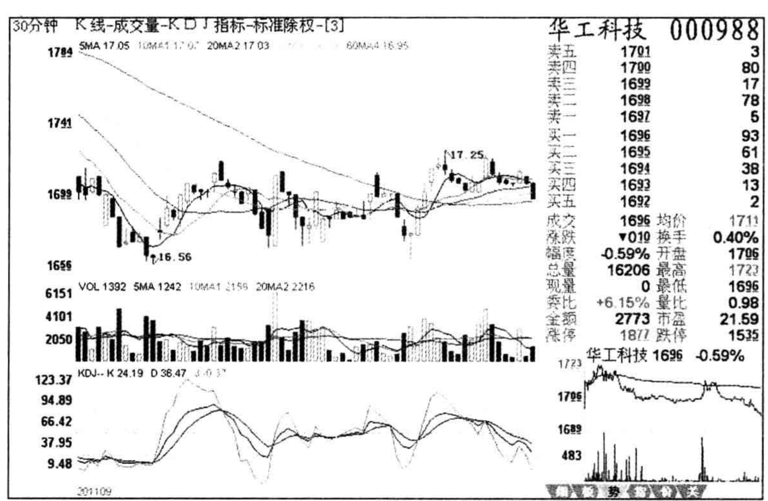


图 15–23

分析：KDJ30 分钟向下，只出不进。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

60 分钟 KDJ

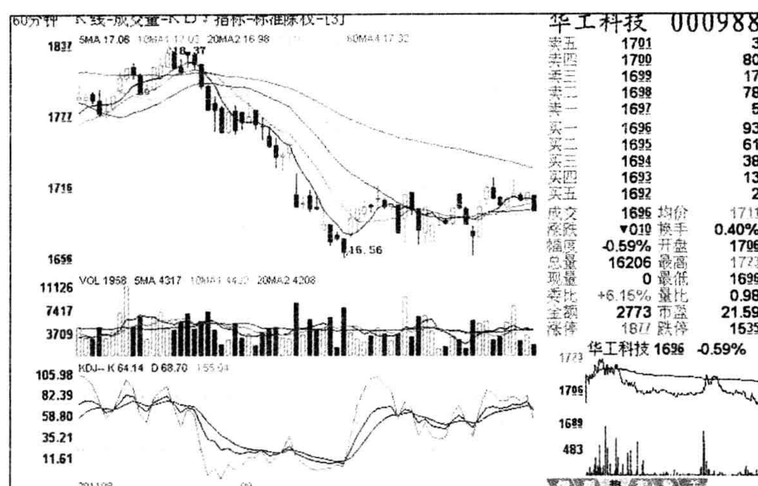


图 15–24

分析：60 分钟 KDJ 向下，短线出局为宜。

基本面分析

◇重要指标 2011-06-30变动：中报◇

主要指标（摊薄计算）	每股收益（元）	每股净资产（元）	每股资本公积金元	每股未分配利润元	每股经营现金流元	净资产收益率%	营业收入增长率（%）
2011-06-30	0.393	5.603	2.9686	1.4591	0.0517	7.01	25.70
2011-03-31	0.200	4.100	1.5431	1.3630	0.0100	4.82	35.85
2010-12-31	0.620	4.000	1.5431	1.2656	0.1700	15.42	38.37
2010-09-30	0.510	3.880	1.5452	1.1722	0.0300	13.03	33.81
2010-06-30	0.430	3.790	1.5452	1.0943	0.0600	11.33	31.08
2009-12-31	0.400	3.680	1.7529	0.7660	0.0500	10.08	20.88
2008-12-31	0.150	2.820	1.1268	0.5433	0.0500	6.08	20.62
2007-12-31	0.140	3.920	2.1711	0.5237	0.0600	3.87	37.88
2006-12-31	0.110	2.480	0.9256	0.3810	0.0700	4.38	21.13

最新股本(2011-06-30) 总股本:4.456亿 流通A股:4.076亿 限售股份:0.380亿

图 15–25

分析：业绩小幅度提升，预计年报业绩增长。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

十大股东

十大股东(2011-06-30) 股东总户数:36100	持股数(万股)	占总股本(%)	股份性质	持股变动(万股)
1 武汉华中科技大产业集团有限公司	16837.82	37.790	流通A股	无变动
2 佳木斯兴盛资本投资有限公司	1000.00	2.244	受限流通股份	新进
3 中国工商银行-诺安股票证券投资基金	918.68	2.062	流通A股	-86.65
4 中国农业银行-景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金	883.84	1.984	流通A股	461.32
5 中海基金公司-深发-中海信托股份有限公司	750.00	1.683	受限流通股份	新进
6 深圳市中信联合创业投资有限公司	720.00	1.616	受限流通股份	新进
7 全国社保基金一一零组合	688.41	1.545	流通A股	新进
8 昆明盛世景投资中心(有限合伙)	610.00	1.369	受限流通股份	新进
9 中国对外经济贸易信托有限公司	600.00	1.347	受限流通股份	新进
	7.00	0.016	流通A股	新进
10中国农业银行-景顺长城内需增长开放式证券投资基金	439.68	0.987	流通A股	233.79

图 15–26

分析：新进股东有望带领股价上扬。

盈利预测

◇研究员盈利预测◇

发布日期	研究机构	研究员	预测每股收益(元) 2011	2012	2013
2011-08-29	第一创业证券	刘武	0.580	0.960	1.330
2011-07-25	宏源证券	李坤阳	0.650	0.800	1.150
2011-07-24	国金证券	陈运红	0.610	0.840	-
2011-07-15	长城证券	靳雪翔	0.600	0.850	1.150
2011-07-14	东兴证券	王玉泉	0.600	0.800	-
2011-06-13	金元证券	邱虹天,钱文礼	0.720	0.960	1.260
2011-06-01	国金证券	赵乾明	0.633	0.941	-
2011-05-25	国信证券	国信证券研究所	0.680	0.970	-
2011-05-07	国金证券	陈运红	0.620	0.960	1.400
2011-05-05	长城证券	靳雪翔	0.600	0.900	-
2011-04-27	平安证券	刘武	0.750	1.100	-
2011-04-18	英大证券	费瑶瑶	0.670	0.790	-
2011-03-27	国金证券	陈运红	0.620	0.963	1.404
2011-03-16	平安证券	刘武	0.750	1.090	-
2011-03-15	兴业证券	刘亮	0.550	0.760	0.990

图 15–27

分析：机构预测业绩大幅度增长。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同行业个股

同行业个股	点击查看行业	
名称	涨幅⬇	现价
方正电机	+8.40%	17.17
润邦股份	+7.84%	13.07
江钻股份	+5.09%	12.81
常林股份	+4.07%	9.72
神开股份	+1.93%	11.60
万东医疗	+1.52%	14.65
天瑞仪器	+1.50%	24.97
宝德股份	+1.36%	13.38
振华重工	+1.13%	5.36
龙源技术	+1.04%	51.29
昆明机床	+1.02%	8.90
聚龙股份	+0.59%	27.16
启源装备	+0.58%	15.61
金龙机电	+0.37%	24.44

图 15–28

分析：同行业整体表现值得关注。特别是选定好板块后，可参考同行业个股。

主营构成

◇主营构成◇

主营构成（2011-06-30）	主营业务收入（万元）	比例（%）	主营业务成本（万元）	比例（%）	毛利率（%）
【按行业分】					
1.冶金、矿山、机电工业专用设备制造业	58350.16	50.28	44272.47	51.43	24.13
2.印刷业	10010.37	8.63	4823.97	5.60	51.81
3.电子元器件制造业	43563.31	37.54	33213.43	38.58	23.76
4.计算机应用服务业	4127.88	3.56	3772.85	4.38	8.60
【按产品分】					
5.激光加工及系列成套设备	58350.16	50.28	44272.47	51.43	24.13
6.激光全息防伪系列产品	10010.37	8.63	4823.97	5.60	51.81
7.光电器件系列产品	23270.62	20.05	18483.00	21.47	20.57
8.敏感元器件	20292.68	17.49	14730.43	17.11	27.41
9.计算机软件及信息系统集成	4127.88	3.56	3772.85	4.38	8.60
【按地区分】					
1.国内	107411.13	92.55	-	-	-
2.国外	8640.59	7.45	-	-	-

图 15–29

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

分析：涉矿企业，前景可观。

控盘情况

◇控盘情况◇

时间	股东户数(户)	户均持股(股)	较上期变动 %	流通A股(万股)
2011-06-30	36100	11290.91	-3.08	40760.17
2011-03-31	34988	11649.76	12.30	40760.17
2010-12-31	39290	10374.18	16.50	40760.17
2010-09-30	45771	8905.24	-10.08	40760.17
2010-06-30	41157	9903.58	-12.29	40760.17
2010-03-31	36098	11291.53	10.61	40760.17
2009-12-31	39929	10208.16	61.81	40760.17
2009-10-09	52133	6308.77	-4.13	32889.50
2009-09-30	49982	6580.27	-10.90	32889.50
2009-06-30	44533	7385.42	-1.03	32889.50

图 15–30

分析：与上期变动 –3%，基本不影响控盘效果。

分红方案

公告日期	分红方案说明	股权登记日	股权除息日	派息日
2011-08-27	不分配不转增	-	-	-
2011-02-16	10派1元(含税)	2011-05-09	2011-05-10	2011-05-10
2010-07-22	不分配不转增	-	-	-
2010-03-09	10派1元(含税)	2010-05-25	2010-05-26	2010-05-26
2009-08-13	不分配不转增	-	-	-
2009-02-12	10派0.35元(含税)	2009-05-04	2009-05-05	2009-05-05
2008-08-21	不分配不转增	-	-	-
2008-03-21	10送1股派0.12元(含税)	2008-04-28	2008-04-29	2008-04-29
2007-08-27	不分配不转增	-	-	-

图 15–31

分析：不分配红利。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

基金持仓统计

◇基金持仓统计◇

截止日期	基金持有家数	期末总持股(万)	期末持流通股(万)	占流通股比%
2011-06-30	17	3248.88	3248.88	7.971
2011-03-31	8	3716.71	3716.71	9.119
2010-12-31	15	2892.54	2892.54	7.096
2010-09-30	8	2745.19	2745.19	6.735
2010-06-30	16	5015.82	5015.82	12.306
2010-03-31	4	1841.81	1841.81	4.519
2009-12-31	4	784.72	784.72	1.925
2009-09-30	2	190.00	190.00	0.578
2009-06-30	2	328.12	328.12	0.998
2007-12-31	1	570.97	570.97	3.064
2007-09-30	1	714.97	714.97	4.180
2007-03-31	1	200.00	200.00	1.169
2006-12-31	1	0.07	0.07	0.000
2006-09-30	1	47.23	47.23	0.415
2006-06-30	1	0.07	0.07	0.001
2006-03-31	1	251.34	251.34	2.207
2005-12-31	5	347.51	347.51	3.052
2005-06-30	1	0.05	0.05	0.001
2004-12-31	1	3.65	3.65	0.047
2004-06-30	1	10.01	10.01	0.128

图 15–32

分析：基金数量增加，有望带动股价

华工科技全面分析（2011 年 9 月 16 日）

000988 华工科技，激光器、激光加工设备类股票。2010 年业绩 0.62 元，2011 年中报业绩 0.42 元，净资产 5.6 元，每股未分配利润 1.46 元，每股公积金 2.97 元。总股本 4.46 亿股，可流通 4.08 亿股。每 10 股可以送的起 14 股，可以转增的起 29 股。同比增长 25.7%。

公司主营激光技术及其应用、光器件和敏感电子元器件。在国内大功率激光设备、全息防伪行业中产能规模和市场占有率第一，光器件处于国内领先水平，传感器在家用电器中市场占有率第一。通过加快对重大装备制造业销售推广，并得益于光通信、家电产业的快速发展，“内整外拓”后公司业务呈良好增长态势。

华工科技四块主营业务均处于丰收阶段，这取决于公司在技术上的深

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

厚积累和产业布局上的战略眼光。受益于宽带中国战略，中短期内对公司增长贡献最大的业务为光通信器件，中长期内激光加工设备、光通信器件、传感器均为公司的明星级业务。同时，在国有企业体制内，能尽力创造激励环境是公司快速增长的难能可贵的制度保证。

激光加工设备：受益于宏观经济的强劲复苏、激光加工设备渗透率的快速提升以及公司自身的行业龙头地位、关键部件的突破、产品结构的优化，公司激光加工设备业务有望保持35%以上的高速增长，毛利率稳定提升；有源光器件／模块：公司是国内主要的光模块供应商，和国外厂商相比有价格优势，和国内同行相比有更强的行业垂直整合能力。公司致力于研发更加高速的光模块，这将使公司有机会进入光模块的高附加值区域；同时努力抓紧FTTH大潮带来的PON模块机会，公司确定进入爆发式增长阶段。预计“十二五”国内激光加工设备业将以20%以上增速增长。华工科技领航国内大功率激光加工设备和光纤激光设备，并形成了从激光器到成套设备的完整产业链，其大功率激光切割、焊接机市场占有率在50%以上。在市场推广和光纤激光设备销售增长带动下，公司激光设备业务有望持续增长。

敏感元器件：提早布局使得公司成为国内唯一一家可批量生产NTC产品的企业，在下游家电行业需求火爆的情况下，影响业绩的唯一因素是产能，同时公司努力进入汽车电子等毛利率更高的下游行业，盈利能力进一步提升。目前公司积极扩产，此项业务成为有望成为下一个明星级业务。

激光全息防伪：公司深厚的技术实力，是其在激光全息防伪行业保持绝对优势份额以及高额利润的根本原因。同时，公司积极像激光防伪包装印刷和RFID领域拓展的行为，有理由对其收入规模扩大保持谨慎乐观。

出售华工团结股权将增加公司净利润。公司6月17日公告董事会审议通过了关于出售华工团结股权的议案，以挂牌方式出售华工团结51%的股权，转让以5月31日华工团结净资产为底价。预计公司如果完成转让将大幅度增加非经营性利润。

完成非公开增发，PON在光通信产品的比例将大幅提高。公司6月7日完成非公开增发，募集资金净额7.32亿元，投入三网融合及3G用核心光器件产业化、新型全息防伪包装材料和新型热敏电子功能陶器期间产业化三个项目，其中三网融合及3G用核心光器件产业化项目将形成350万只

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

PON系列模块和10万只10G系列模块，将有助于公司提高PON器件的占比，从传统传输设备光器件供应商向综合光器件供应商发展。

上年同期净利润中包含了公司出售长江证券股票实现的税后净收益7555万元及转让锐科部分股权实现的税后净收益3684万元。

8月29日，华工科技高档数字化激光柔性制造装备及关键器件产业化项目奠基仪式，在华工科技葛店开发区先进装备制造基地举行。 该项目将新建2300平方米高功率激光高端制造装备生产基地，实现汽车板拼焊机、汽车白车身焊接机、激光坡口切割机、激光切焊一体机以及激光表面强化修复设备等高功率激光制造设备的产业化。项目建成后，将形成年产1165台套高档数字化激光柔性制造装备的生产能力，实现年销售收入10亿元。

“十二五”期间，华工科技坚持向高端服务型制造转型的发展思路，通过两次融资，国家重大科研项目的支持，实现了高档数控等离子切割设备的顺利投产，启动了新型热敏功能陶瓷器件产业化等项目，产业结构调整、升级步伐大步迈进。作为向高端服务型制造转型的又一重要举措，高档数字化激光柔性制造装备及关键器件产业化项目的顺利实施，将进一步强化华工科技公司在国内先进激光装备制造领域的竞争优势，提升盈利能力，带动湖北省上下游配套企业生产，为我国航空航天、船舶、机车、汽车、工程机械、能源设备等国民经济支柱产业提供急需的先进装备，有力推动我国制造业的升级改造。

从技术面看，该股由于业绩优良，引来17家基金以及社保的介入，共持有其流通盘接近8%，由于该股为激光类股票龙头，兼具物流网概念及军工概念。年初曾经有一轮上涨。然后随大盘下跌。由于该股股性一直不活，同时机构持有数量不少，因此走势并不凶猛。属于小慢牛上涨，换手率一般，多主力做盘，但是其业绩很好，现在20倍的市盈率有绝对低估的嫌疑。短期看价格还有一跌，应该在15元一线企稳。另外该股从2007年开始均未出现大比例送股。因此其平衡市中价格中枢在20元以上，而牛市价值中枢在25元以上。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第十六章 短线加速赶底个股的中线反弹

四川长虹 3 个月 RSI

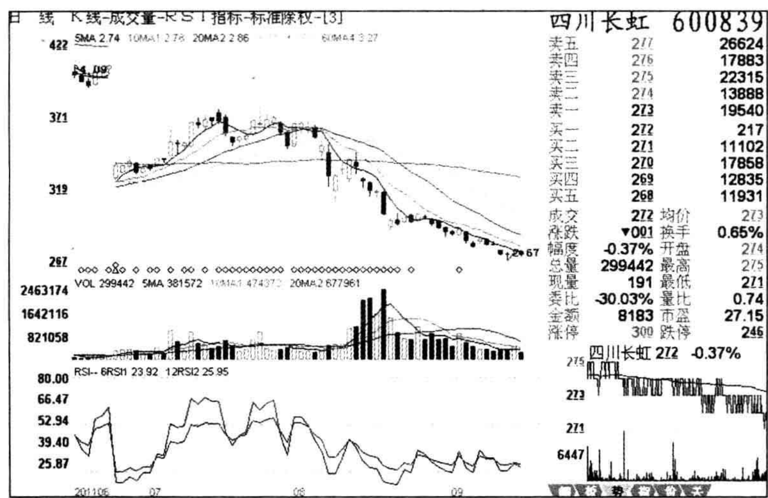


图 16–1

分析：RSI 值在底部区域，只要量能跟上，随时有向上动力。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

四川长虹 3 个月 KDJ

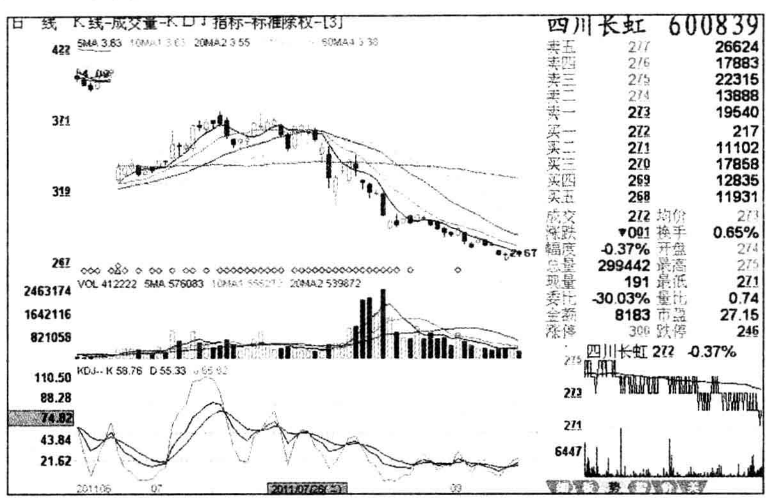


图 16–2

分析：KDJ 低位钝化，蓄势待发。

四川长虹 3 个月 TOW

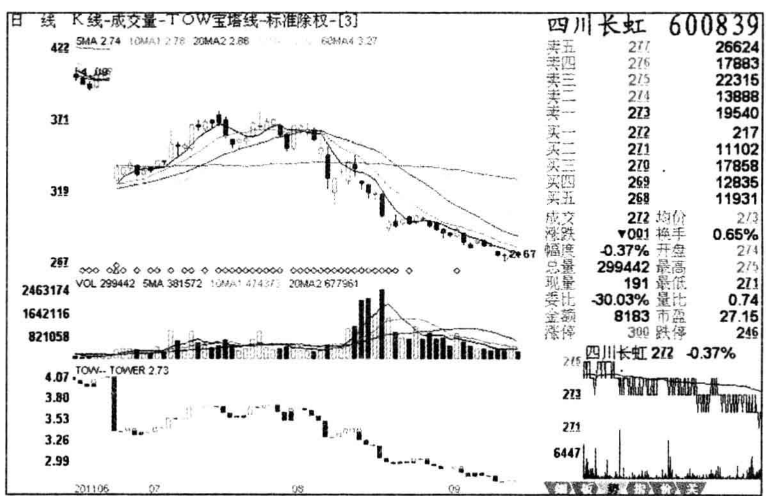


图 16–3

分析：TOW 等待确认三平底翻红。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

四川长虹 3 个月 SSL

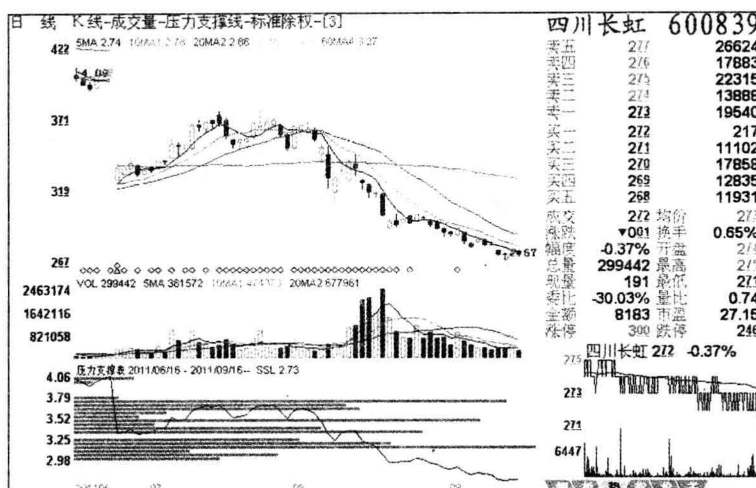


图 16–4

分析：支撑位在 2.56 元附近，压力位在 2.98 元。

四川长虹 3 个月区间统计



图 16–5

分析：从各项数据来看暂时没有动能出现反转，换手和总成交量远远都不够

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

四川长虹 6 个月 RSI

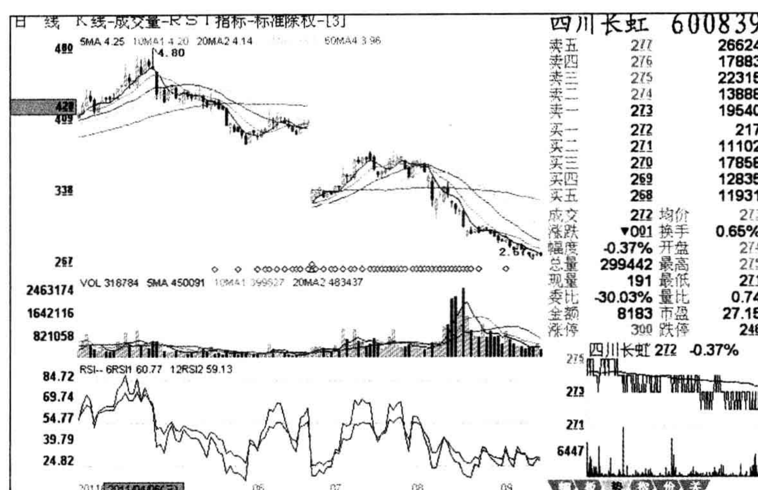


图 16–6

分析：RSI 值来看，还是没有调整到位，有进一步下探可能。

四川长虹 6 个月 KDJ

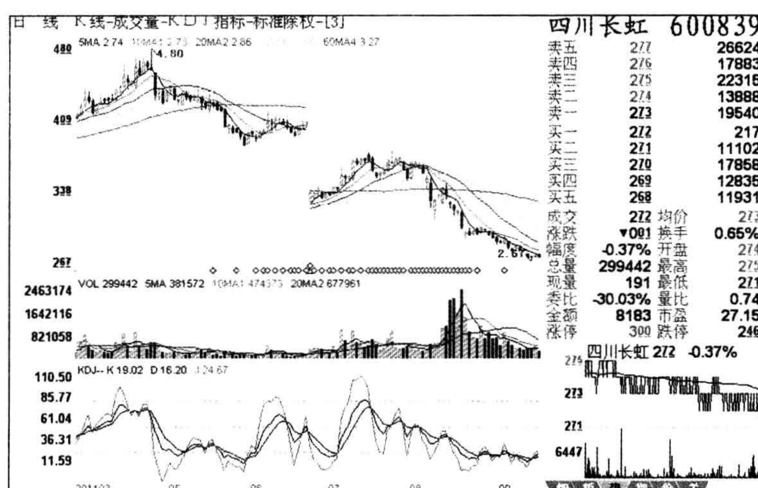


图 16–7

分析：KDJ 虽然出现反转，但前期压力过大，短线很难走出一波行情，中期是看好的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

四川长虹 6 个月 TOW

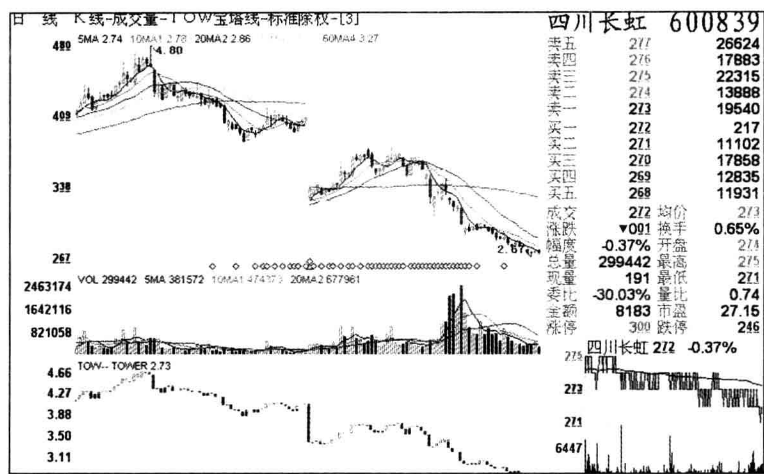


图 16–8

分析：TOW 等待三平底翻红。

四川长虹 6 个月 SSL

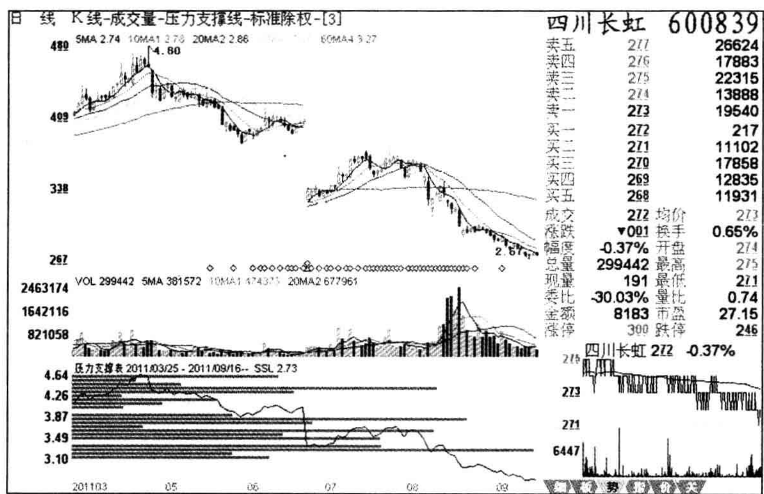


图 16–9

分析：压力位在 3.1 元左右，支撑位在 2.6 元附近。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

四川长虹 6 个区间统计

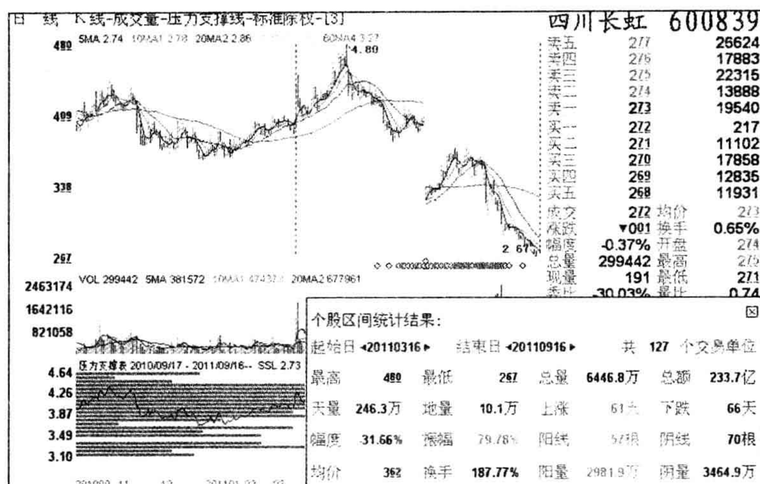


图 16–10

分析：换手来看，有小资金介入，但短期反转的可能性不大。

四川长虹周线 RSI

图 16–11

分析：周线 RSI 正在底部运行。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

四川长虹周线 KDJ

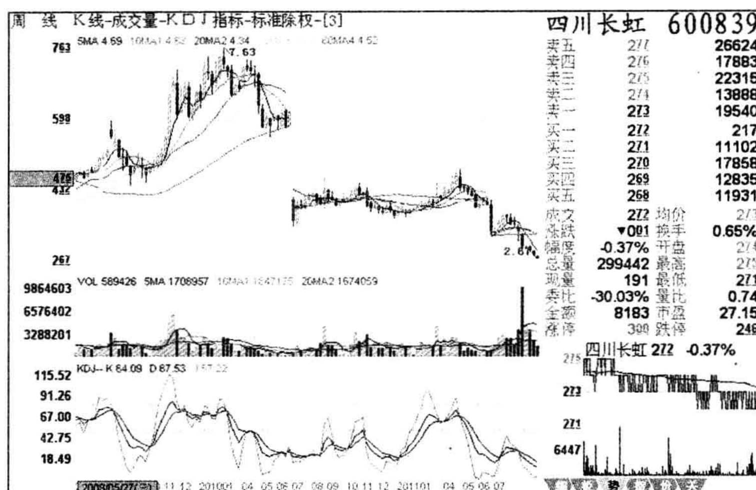


图 16–12

分析：周线 KDJ 短线有 2 次探到底可能。

四川长虹周线 TOW

图 16–13

分析：周线 TOW 来看，短期没有资金照顾很难走出底部。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

四川长虹周线 SSL

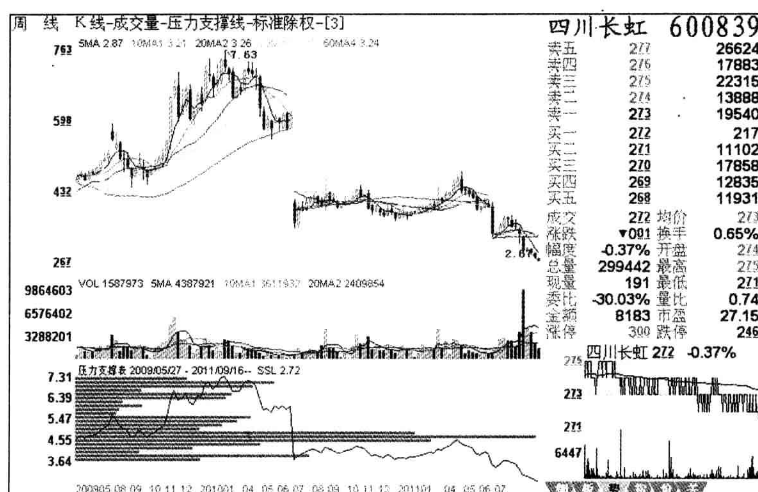


图 16–14

分析：压力位在 3.64，支撑位在 2.65 附近。

四川长虹月线 RSI

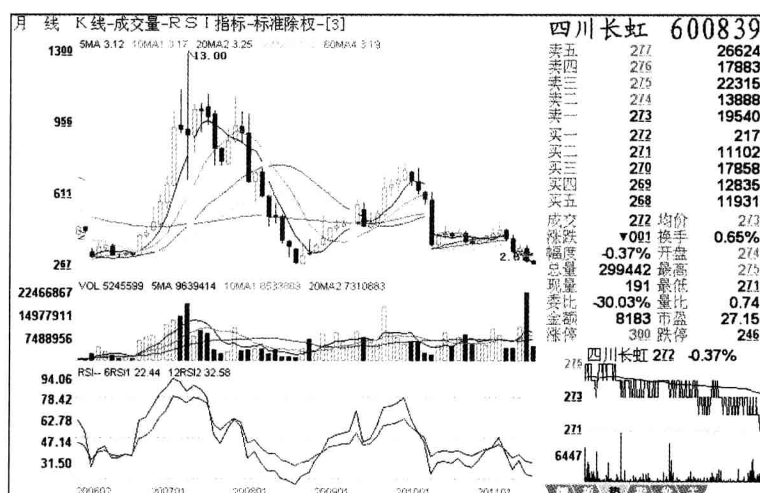


图 16–15

分析：月线看 RSI 值基本在底部区域。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

四川长虹月线 KDJ

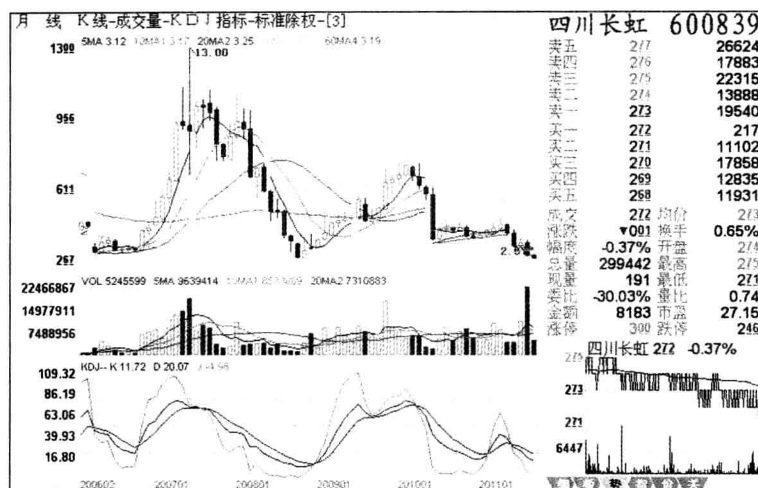


图 16–16

分析：月线 KDJ 已经基本探到底部，等待横盘修复。

四川长虹月线 TOW

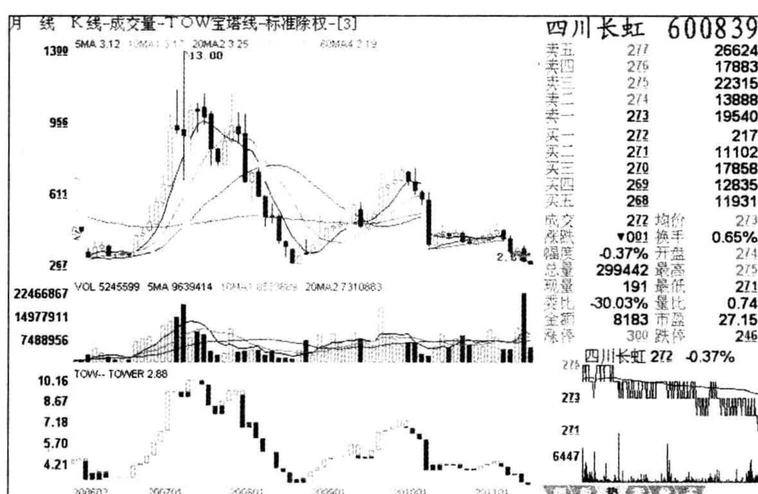


图 16–17

分析：TOW 正在底部酝酿三平底。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

四川长虹月线 SSL

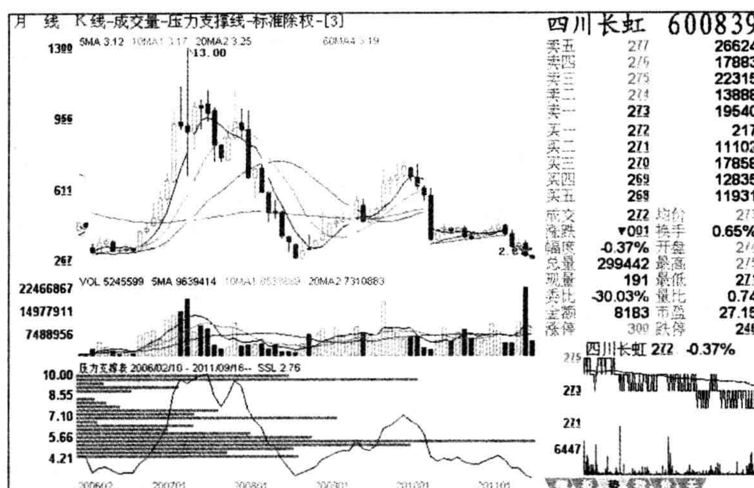


图 16–18

分析：月线看支撑位在 2.87 元，压力位在 3.56 元。

四川长虹月线 5 分钟 RSI

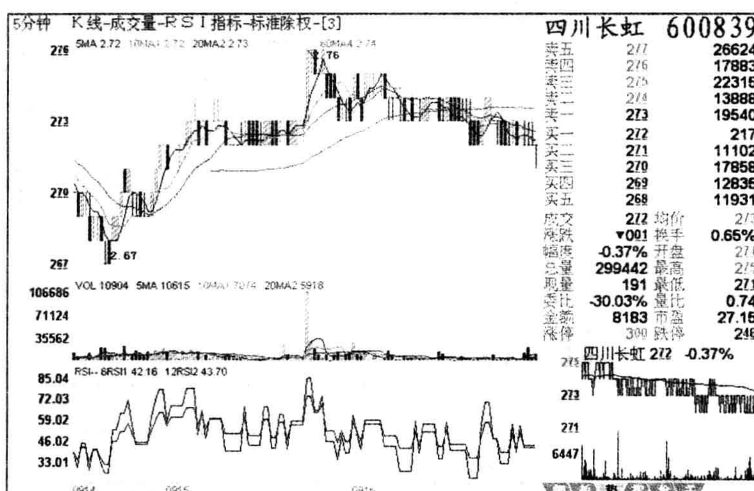


图 16–19

分析：5 分钟 RSI 值处在平衡区域，正在横盘整理，短线买卖不活跃，暂时不参与。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

四川长虹月线 30 分钟 RSI

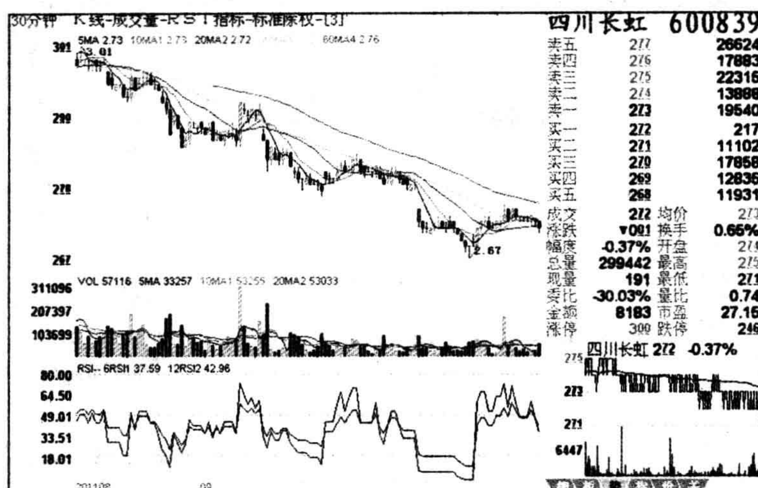


图 16–20

分析：30 分钟 RSI 值还是不低，等待回档。

四川长虹月线 60 分钟 RSI

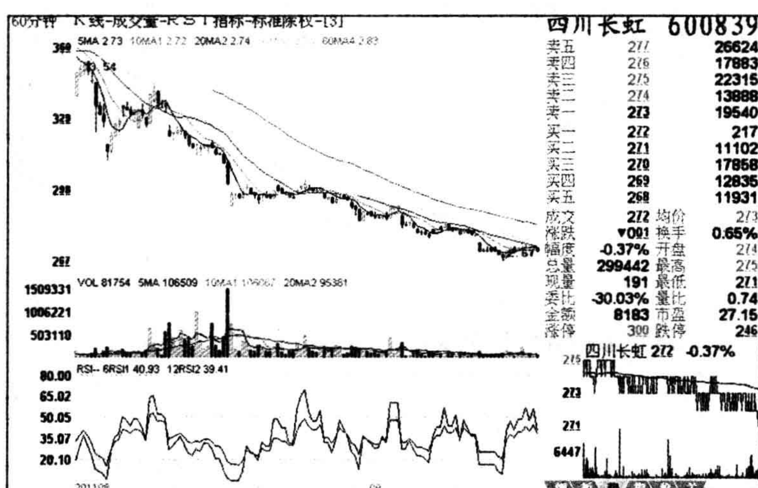


图 16–21

分析：60 分 RSI 估值还算偏高，等待回调介入。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

四川长虹月线 5 分钟 KDJ

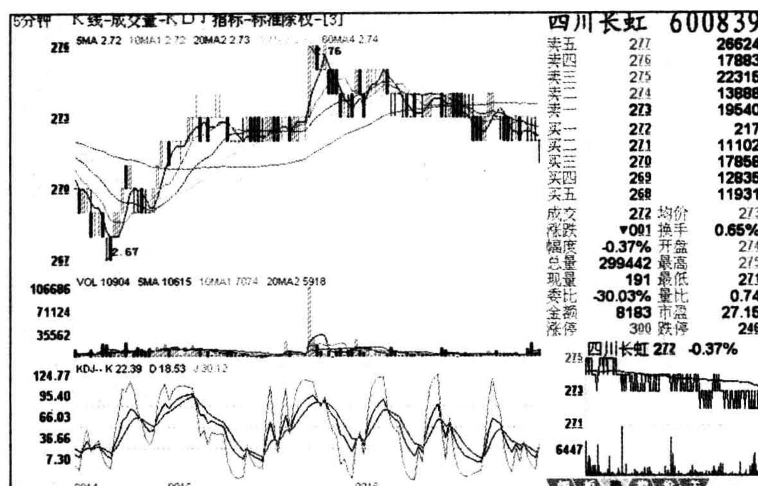


图 16-22

分析：5 分钟 KDJ 金叉，等待量能是否放大，如果放大可小仓跟进。

四川长虹月线 30 分钟 KDJ

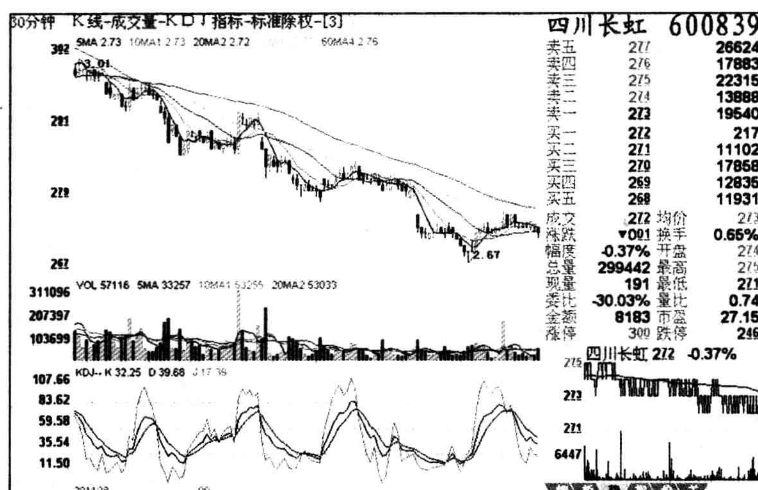


图 16-23

分析：30 分钟 KDJ 向下，关注 60 分钟线。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

四川长虹月线 60 分钟 KDJ

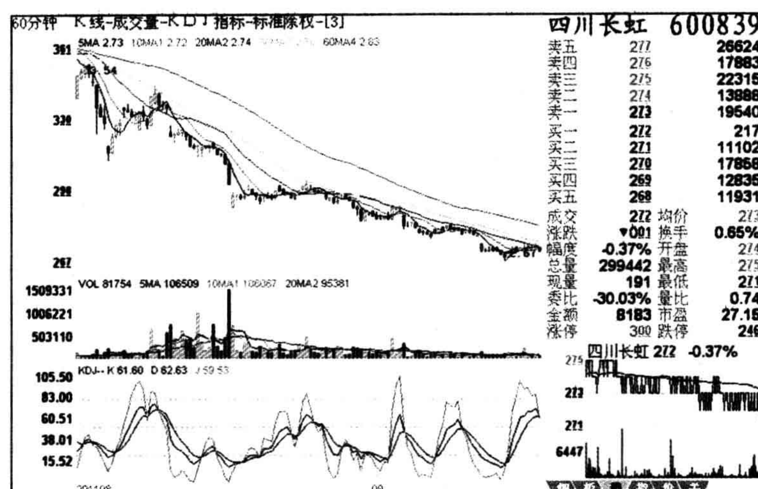


图 16-24

分析：60 分钟 KDJ 到顶，有高位钝化迹象。

基本面分析

◇重要指标 2011-08-18变动：其他(根据2011-06-30财务数据计算)◇

主要指标(摊薄计算)	每股收益(元)	每股净资产(元)	每股资本公积金元	每股未分配利润元	每股经营现金流元	净资产收益率%	营业收入增长率(%)
2011-08-18	0.050	2.194	0.4202	0.2771	-0.1980	2.28	23.51
2011-06-30	0.065	2.850	0.5450	0.3594	-0.2600	2.28	23.51
2011-03-31	0.036	3.510	0.9276	0.4044	-0.3300	1.03	19.46
2010-12-31	0.103	2.770	0.9248	0.3681	-0.2600	2.96	32.60
2010-09-30	0.033	3.390	0.9215	0.2973	-0.7450	0.97	34.84
2009-12-31	0.042	5.040	1.8841	0.3109	-1.2700	1.24	12.63
2008-12-31	0.016	4.730	1.5940	0.2983	1.8800	0.35	20.14
2007-12-31	0.195	4.910	1.6977	0.3619	-0.2100	3.97	23.05
2006-12-31	0.120	4.800	1.7211	0.2290	0.1900	2.70	25.44

最新股本(2011-08-18) 总股本:46.162亿 流通A股:46.093亿 限售股份:0.070亿

图 16-25

分析：业绩小幅度回落，但不影响公司正常运作，年报可能会有惊喜。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

十大股东

十大股东(2011-06-30) 股东总户数:317346	持股数(万股)	占总股本(%)	股份性质	持股变动(万股)
1 四川长虹电子集团有限公司	106172.05	29.831	流通A股	21234.41
2 中国建设银行股份有限公司-长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金	6102.54	1.715	流通A股	新进
3 宏源证券-建行-宏源3号红利成长集合资产管理计划	2164.37	0.608	流通A股	新进
4 中国银行-嘉实沪深300指数证券投资基金	1312.48	0.369	流通A股	169.95
5 宏源-建行-宏源内需成长集合资产管理计划	1300.00	0.365	流通A股	新进
6 中国工商银行股份有限公司-华夏沪深300指数证券投资基金	1259.75	0.354	流通A股	443.95
7 中国银行-金鹰成份股优选证券投资基金	1249.98	0.351	流通A股	新进
8 耿志光	828.92	0.233	流通A股	-222.70
9 刘光明	786.25	0.221	流通A股	190.25
10渤海证券股份有限公司	725.00	0.204	流通A股	新进

图 16-26

分析：新进好几个实力派股东，看来不是来闹儿戏。

盈利预测

◇研究员盈利预测◇

发布日期	研究机构	研究员	预测每股收益(元)		
			2011	2012	2013
2011-09-06	西南证券	李辉	0.110	0.130	0.150
2011-08-25	国泰君安证券	方馨	0.110	0.130	0.150
2011-08-24	中金公司	黄文倩,郭海燕	0.090	0.130	0.180
2011-07-29	国信证券	王念春	0.140	0.150	-
2011-07-26	宏源证券	张泽京	0.150	0.220	-
2011-07-26	民生证券	刘静	0.120	0.140	0.160
2011-07-21	国信证券	王念春	0.140	0.150	-
2011-07-19	中金公司	黄文倩, 郭海燕	0.100	0.120	-
2011-07-06	中金公司	黄文倩, 郭海燕	0.100	0.120	-
2011-06-27	中金公司	黄文倩, 郭海燕	0.100	0.120	-
2011-06-22	宏源证券	张泽京	0.170	0.220	-
2011-06-17	安信证券	赵志成	0.110	0.130	-
2011-06-09	国信证券	王念春	0.100	0.110	-
2011-06-02	中信证券	胡雅丽, 廖欣宇	0.080	0.110	0.140
2011-05-30	国信证券	王念春	0.100	0.110	-
2011-05-13	国信证券	王念春,黄海培	0.100	0.110	-
2011-05-10	国信证券	王念春	0.100	0.110	-

图 16-27

分析：机构预测该股会继续业绩增长，我们拭目以待。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同行业个股

同行业个股 点击查看行业

名称	涨幅	现价
ST厦华	+4.92%	5.97
广电信息	+1.32%	12.29
ST科龙	+0.35%	5.67
华帝股份	+0.26%	11.52
德豪润达	-0.59%	15.07
澳柯玛	-0.64%	6.23
苏泊尔	-0.86%	21.91
美的电器	-0.87%	14.85
宁波富达	-0.95%	8.34
万和电气	-1.18%	23.35
阳光照明	-1.21%	18.81
九阳股份	-1.26%	10.20
大连控股	-1.37%	7.94
格力电器	-1.58%	19.33

图 16–28

分析：同行业整体表现值得关注。特别是选定好板块后，可参考同行业个股。

主营构成

◇主营构成◇

主营构成（2011-06-30）	主营业务收入（万元）	比例（%）	主营业务成本（万元）	比例（%）	毛利率（%）
【按产品分】					
1.电视	637873.23	39.44	520603.33	38.27	18.38
2.冰箱空调	507119.12	31.35	391799.65	28.80	22.74
3.IT产品	472392.69	29.21	447972.08	32.93	5.17
【按地区分】					
1.国内	1962738.59	88.02	-	-	-
2.国外	267086.14	11.98	-	-	-

图 16–29

分析：电器企业龙头。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

控盘情况

◇控盘情况◇

时间	股东户数(户)	户均持股(股)	较上期变动 %	流通A股(万股)
2011-06-30	317346	11193.38	24.02	355217.58
2011-03-31	314857	9025.50	4.84	284174.06
2010-12-31	330103	8608.65	-2.73	284174.06
2010-09-30	320963	8850.62	-3.59	284072.23
2010-06-30	309431	9180.47	49.24	284072.23
2010-03-31	307866	6151.43	4.87	189381.48
2009-12-31	322854	5865.86	4.58	189381.48
2009-09-30	337652	5608.78	2.72	189381.48
2009-06-30	346832	5460.32	37.14	189381.48
2009-03-31	353376	3981.70	4.79	140703.56

图 16–30

分析：机构持股数量增加，明显有资金关注。

基金持仓统计

◇基金持仓统计◇

截止日期	基金持有家数	期末总持股(万)	期末持流通股(万)	占流通股比
2011-06-30	38	14166.97	14166.97	3.988
2011-03-31	3	6818.11	6818.11	2.399
2010-12-31	33	8922.23	8922.23	3.140
2010-09-30	6	17224.22	17224.22	6.063
2010-06-30	32	23744.86	23744.86	8.359
2010-03-31	5	13461.57	13461.57	7.108
2009-12-31	38	12485.84	12485.84	6.593
2009-09-30	5	3036.86	3036.86	1.604
2009-06-30	16	2967.68	2967.68	1.567
2009-03-31	5	4251.94	4251.94	3.022
2008-12-31	13	3252.91	3252.91	2.312
2008-09-30	3	2150.29	2150.29	1.530
2008-06-30	16	5330.66	2972.08	2.114
2008-03-31	4	2869.71	2869.71	2.193

图 16–31

分析：基金数量剧增，有望带领电器行业走出一波行情。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

分红方案

公告日期	分红方案说明	股权登记日	股权除息日	派息日
2011-08-24	不分配不转增	-	-	-
2011-04-08	10转2.5股	2011-06-23	2011-06-24	-
2010-08-28	不分配不转增	-	-	-
2010-04-07	10转5股	2010-06-25	2010-06-28	-
2009-08-27	不分配不转增	-	-	-
2009-04-25	10派0.5元(含税)	2009-07-13	2009-07-14	2009-07-17

图 16-32

分析：短期没有红利分配。

四川长虹全面分析（2011 年 9 月 16 日）

600839 四川长虹，电器类股票。2010 年业绩 0.103 元，2011 年中报业绩 0.065 元。净资产 2.85 元，每股未分配利润 0.277 元，每股公积金 0.42 元。总股本 46.16 亿股，可流通 46.09 亿股。每 10 股可以送的起 2 股，可以转增的起 4 股。同比增长 23.51%。

中国著名家电企业。业绩经过几年的低迷后开始苏醒。四川长虹 2011 年上半年实现营业总收入 229.88 亿元，同比增长 23.5%；净利润 2.52 亿元，归母净利润 2.31 亿元，同比分别增长 51.9% 与 469.2%。扣除非经常性损益后的归母净利润 1.69 亿元，同比扭亏为盈。每股收益 0.065 元，符合业绩预告。

空调与 IT 分销是增长亮点。空调收入增长 50%，得益于空调行业高增长及美菱渠道协同；IT 分销增长 57%，受益于苹果系列及平板电脑需求高涨。空调与 IT 产品收入占比分别提升至 6.6% 与 20.5%。彩电与冰箱保持个位数增长，收入占比下降至 27.7% 与 15.4%。手机、机顶盒等个位数增长，中间产品及电池增速与总收入增速相当。房地产结算同比大幅增长，但环比下降。彩电盈利能力大幅改善，母公司业绩反转。彩电毛利率 18.4%，同比提升 3.5 个点；带动母公司综合毛利率同比提升 3.6 个点。汇兑收益增加带来财务费用下降，期间费用率下降 0.5 个百分点。母公司净利率由去年同期

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

的-2.1%提升至2.0%，净利润1.81亿元，同比增加3.34亿元。虹欧亏损压力较大，房地产盈利有望平滑波动。美菱（冰箱空调）与华意压缩（中间产品）贡献母公司净利润0.36亿元，同比下降0.25亿元；虹欧亏损约3亿元，佳华盈利约1亿元，贡献-1亿元，亏损扩大。房地产年内有望盈利5～6亿元，目前虹欧经营现金流已转正。

公司认购权证已行权完毕，最终行权量为5.65亿份，行权比例98.7%。认购价为2.79元/股，新增股本10.57亿股，募集资金29.49亿元。上半年现金流已有改善，经营现金流负值收窄；募集资金将进一步减轻财务压力，增强资源投入能力。

2011年9月3日四川长虹发布公告称，为了进一步提高公司液晶电视市场竞争力，掌握上游资源话语权，降低液晶电视整机成本，增强市场盈利能力，公司将与子公司四川长虹创新投资共同投资组建四川长虹光电有限公司（暂定名），从事液晶模组规划、研发、生产、采购、配套、质量控制以及对外销售等业务。新设立的合资公司注册资本为1亿元，其中四川长虹以现金出资9000万元，占注册资本的90%，长虹创新投资以现金出资1000万元人民币，占注册资本的10%。合资公司注册地址位于四川省绵阳市经开区。不仅如此，四川长虹还将联手格林美合作开发城市矿山资源。深圳市格林美高新技术股份有限公司昨日公告称，公司与四川长虹签署了《城市矿产资源产业战略合作框架协议》，合作目标是通过本次战略合作能够实现资金、技术、产业、服务等领域的优势互补，联合打造中国城市矿产资源行业的产业航母，为双方获取更多的市场份额，创造更大的商业价值。按照协议，四川长虹和格林美将组建产业项目联合规划团队，定期向决策层提交产业项目合作实施方案，双方将对金属项目（稀缺金属资源，如钴金银铂钯铑等）、塑木项目积极进行全国布局规划，力争"3年形成行业影响、5年领先行业"；并根据双方优势重叠区，优先聚焦资源于四川、湖北、广东、江苏、安徽五个省份，联合进行可行性论证。

大跌之后的家电板块估值开始进入投资区。近日有多家券商发布研报指出，家电板块整体已处于估值底部，而白电板块更是估值仅次于金融服务，尽管当前缺乏上涨催化剂，但已具备投资价值。

9月一开始家电股集体受挫，缘于家电下乡利好优惠行将结束。《证券

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

日报》报道，根据三个政府部门联合下发的通知，中国将逐步取消于 2007 年 12 月推出的家电下乡政策。这则报道称，从 2011 年 12 月 1 日起，户口所在地为山东、青岛、河南、四川的原补贴对象，购买家电下乡产品（包括彩电、冰箱、手机等），不再享受财政补贴。因此引起电器类公司股价大幅度下跌。

技术面上看，该股 4 月份创出 4.8 元高点后开始下跌。由于其权证进行行权，跌幅更为巨大。短期看 2.4 ~ 2.5 元一线是其相对低点。我们需要注意的是该股的业绩已经开始出现增长。另外由于保障房的建设后期对家电有刚性需要，因此其业绩会出现一段小井喷。预计其业绩为 0.13 ~ 0.15 元，因此其现在 2.7 左右的价格有一定吸引力。市盈率已经降低到 25 倍以下。其月线和周线全部处于很低的位置。有强烈的反弹欲望，另外其权证已经行权，再不停打压股价也没太大意思。短期看有加速赶底的迹象。毕竟该股价格绝对值很低，另外跌的比较多，基本面却转好迹象明显。在下跌中有主力护盘，因此可以多关注。平衡市价格估值在 3.5 元以上。而牛市的价格估值在 4.2 元一线。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第十七章 大宗交易巨额申购的选股意义

上海物贸 3 个月 RSI

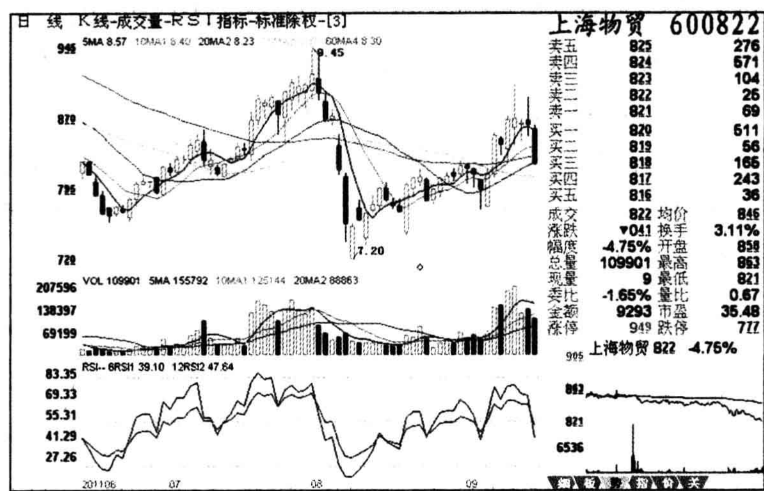


图 17–1

分析：RSI 处于下降通道，正在寻找支撑。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3 个月 KDJ

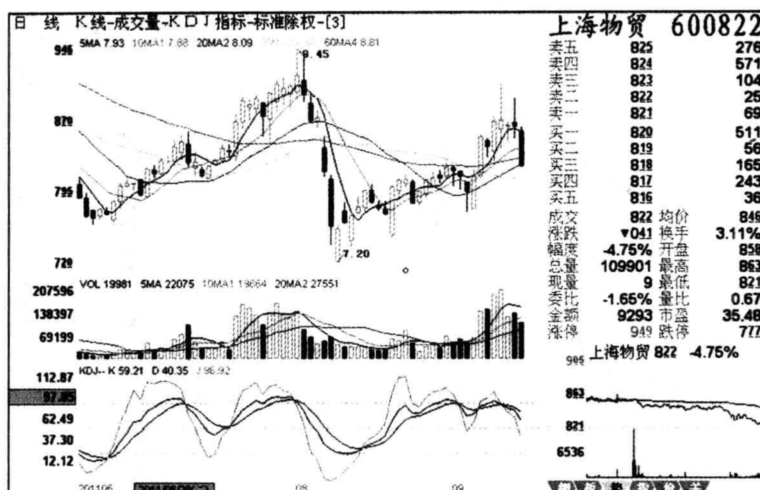


图 17–2

分析：KDJ 也处于调整探底阶段。

3 个月 T OW

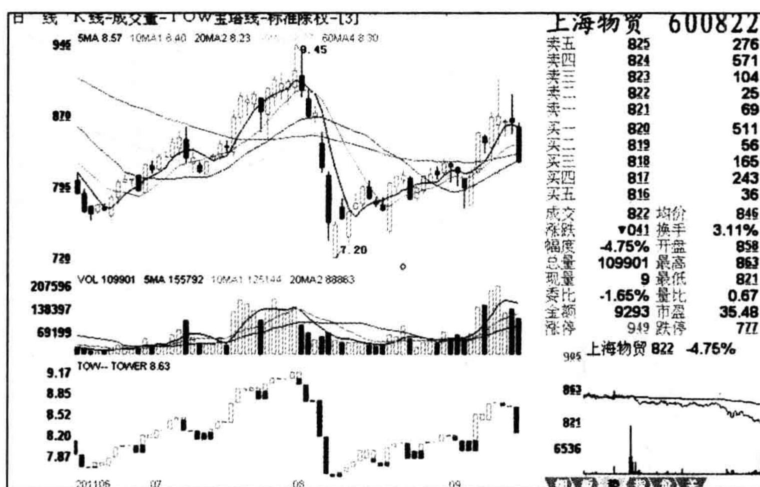


图 17–3

分析：TOW 出现下调趋势，三平翻红表演结束。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3个月SSL

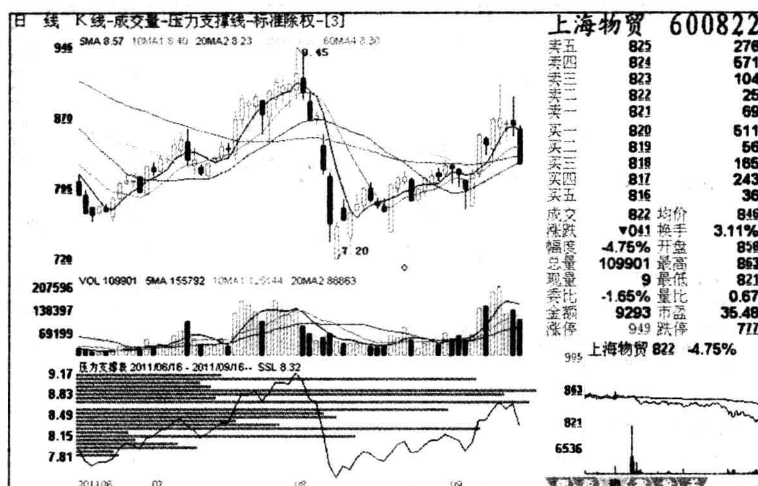


图 17–4

分析：压力位 8.83 元，支撑位在 7.9 元附近。

3个月区间统计

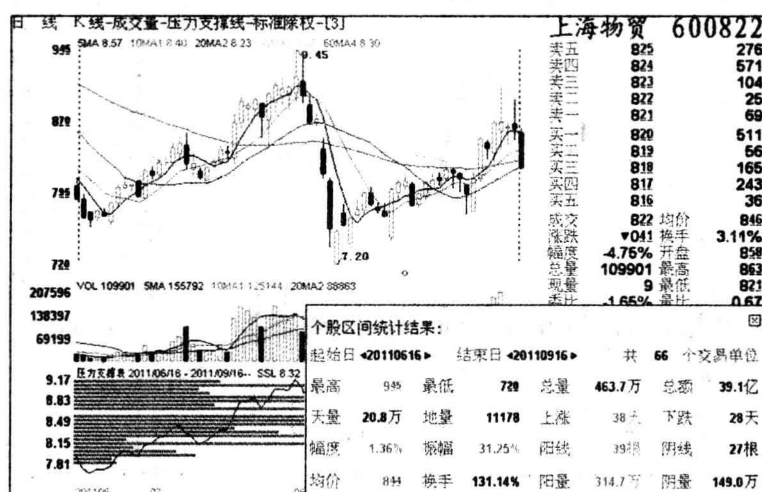


图 17–5

分析：换手比较良好，明显有资金关注。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6 个月 RSI

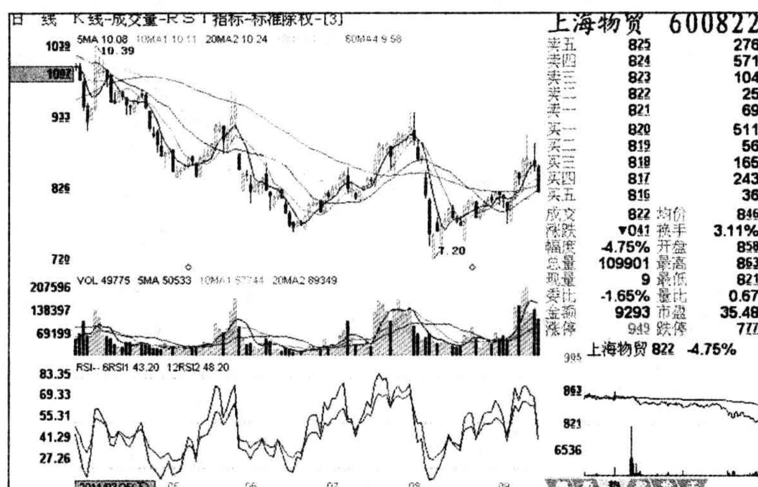


图 17–6

分析：RSI 处于下降通道寻找支撑。

6 个月 KDJ

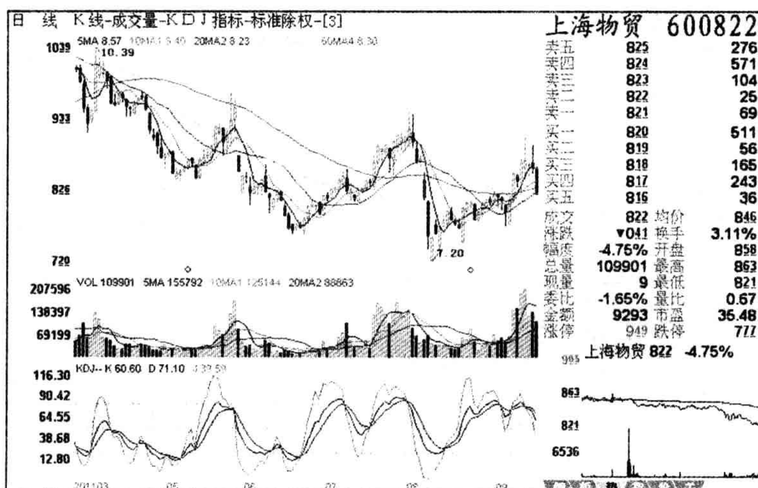


图 17–7

分析：KDJ 也处于调整探底阶段。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6 个月 TOW

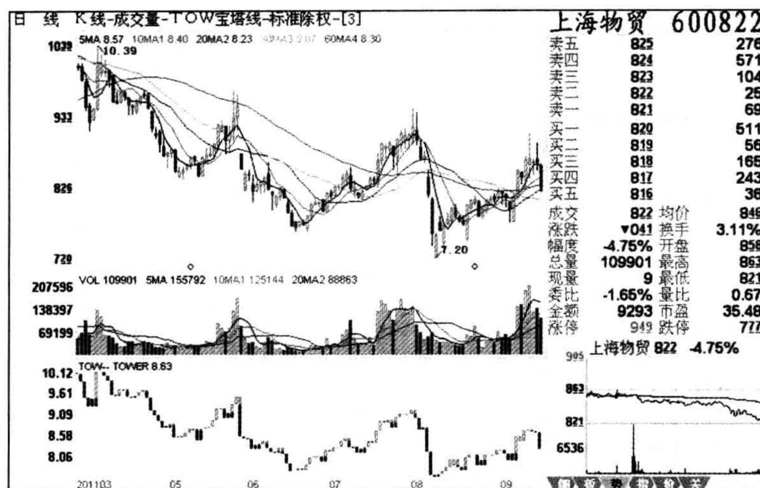


图 17–8

分析：TOW 寻找下个支撑平台。

6 个月 SSL

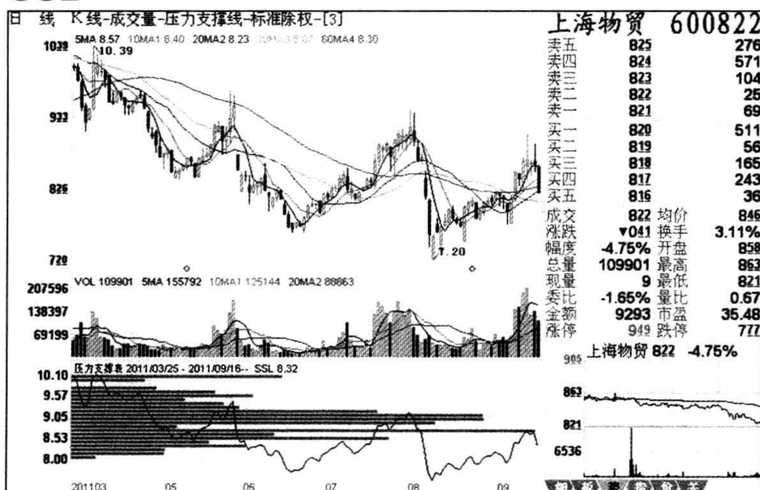


图 17–9

分析：压力位在 9.05 元，支撑位在 8 元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6 个月区间统计

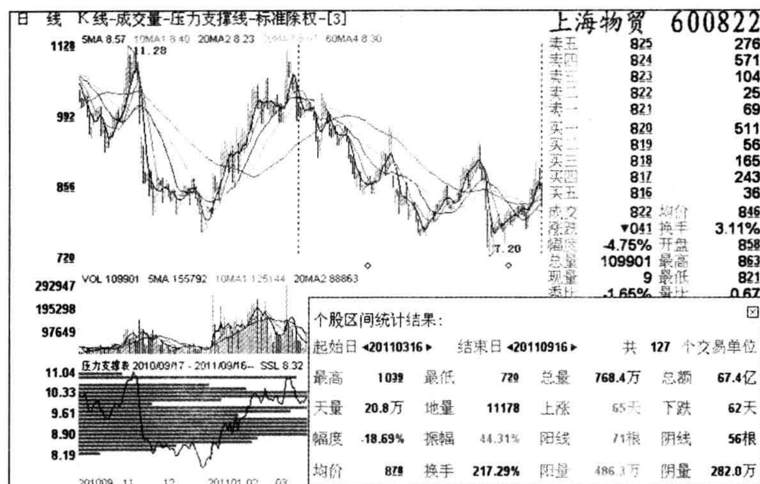


图 17–10

分析：换手率还算可以，有换庄的嫌疑。

周线 RSI

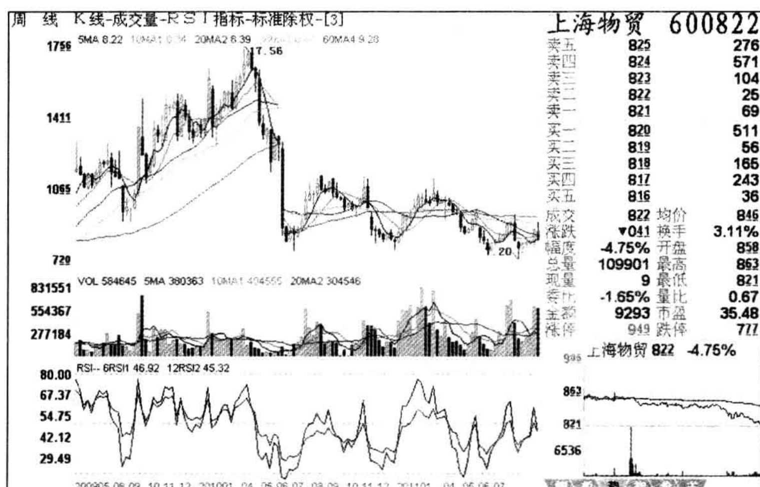


图 17–11

分析：周线 RSI 处于下降通道。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

周线 KDJ

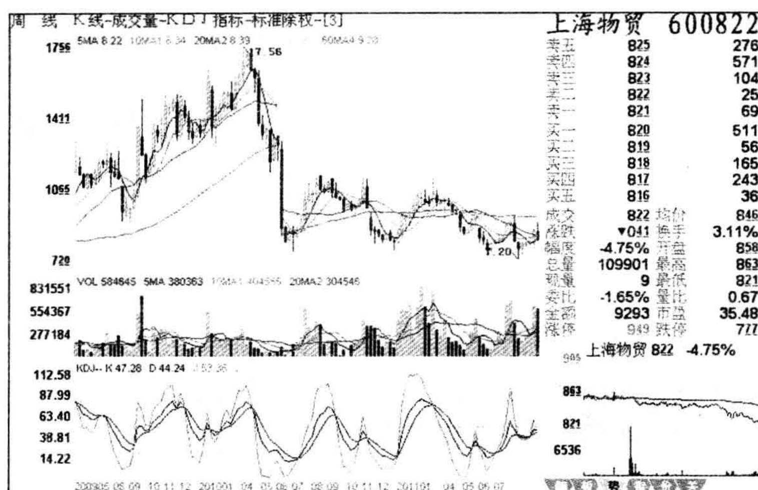


图 17–12

分析：周线 KDJ 属于高位钝化，寻找方向。

周线 TOW

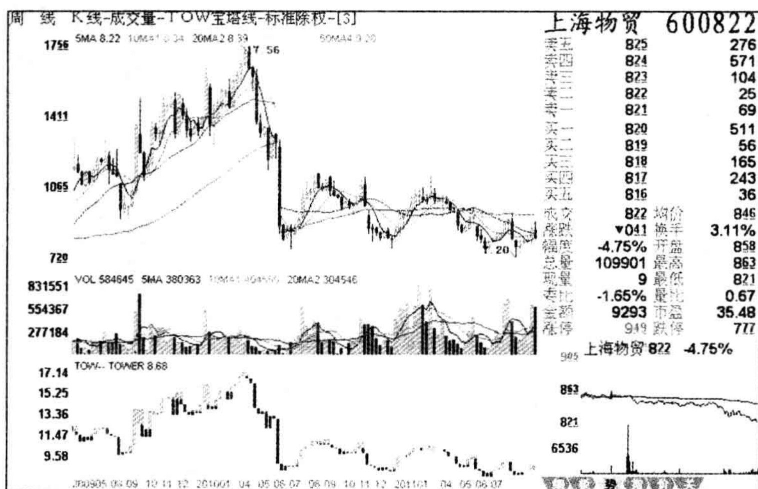


图 17–13

分析：TOW 周线底部形成。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

周线 SSL

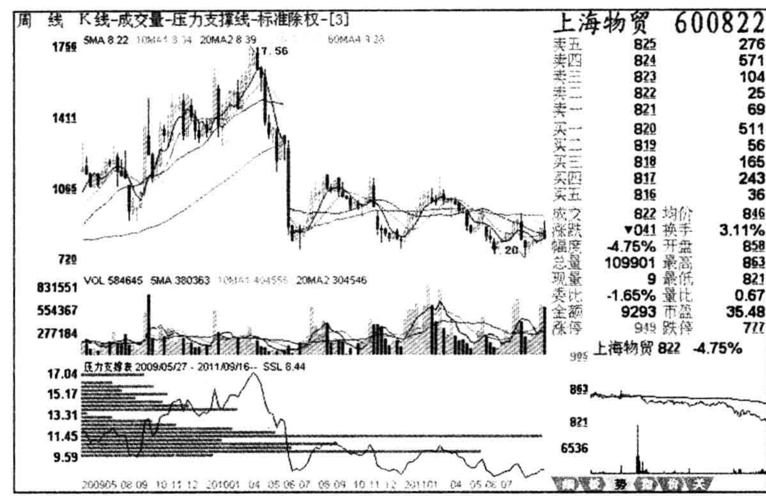


图 17–14

分析：压力线在 9.59 元，支撑在 7.5 元。

月线 RSI

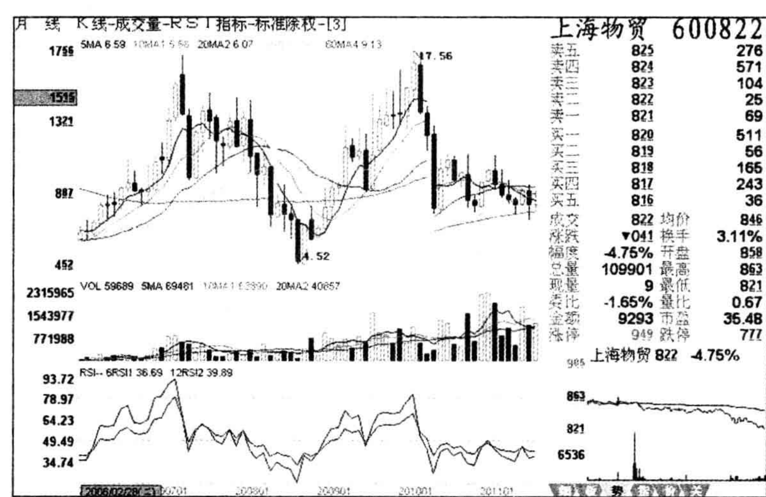


图 17–15

分析：月线 RSI 正在底部徘徊，等待数据修复。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

月线 KDJ

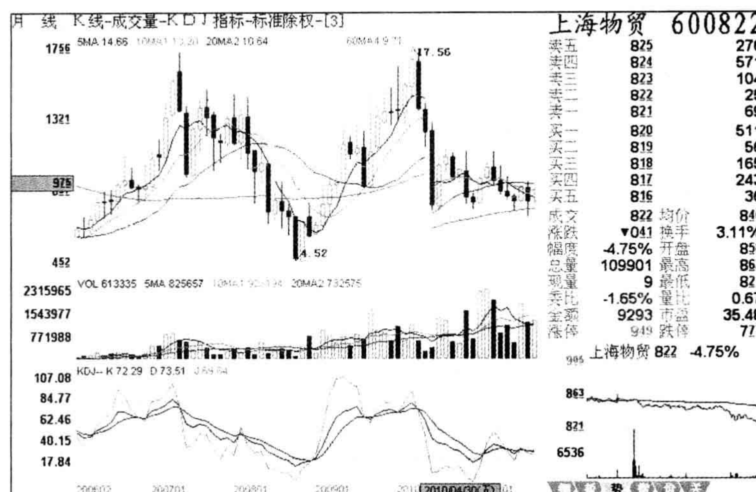


图 17–16

分析：月线 KDJ 依旧在底部运行。等待金叉向上。

月线 TOW

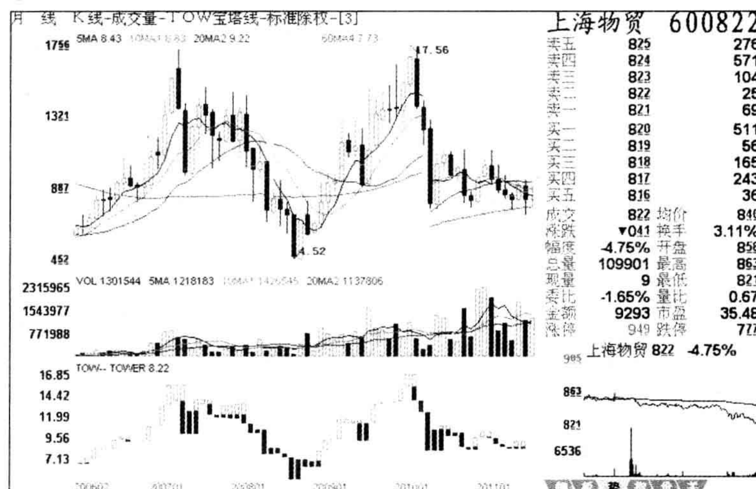


图 17–17

分析：月线 TOW 调整完毕，有企稳迹象。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

月线 SSL

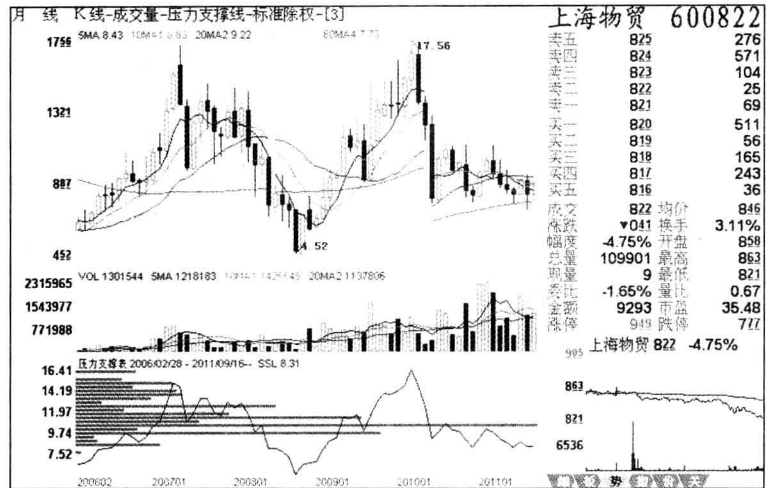


图 17-18

分析：支撑位在 7.52 元，压力位在 9.74 元。

5 分钟 RSI

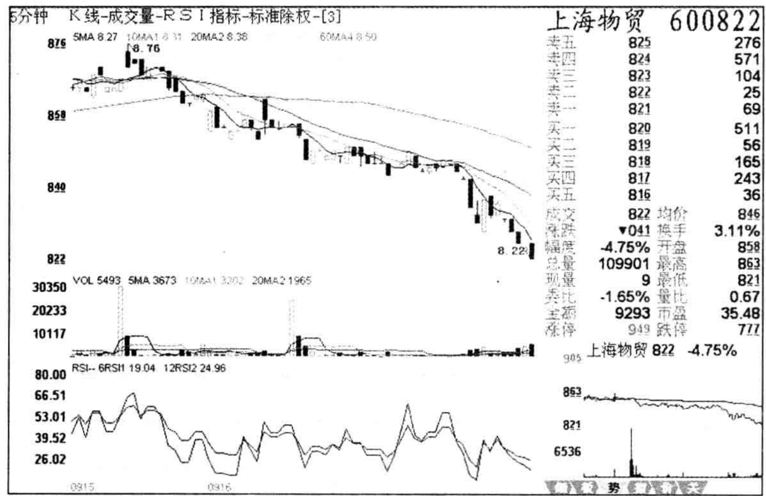


图 17-19

分析：5 分钟 RSI 处于继续探底中，观望。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

30 分钟 RSI

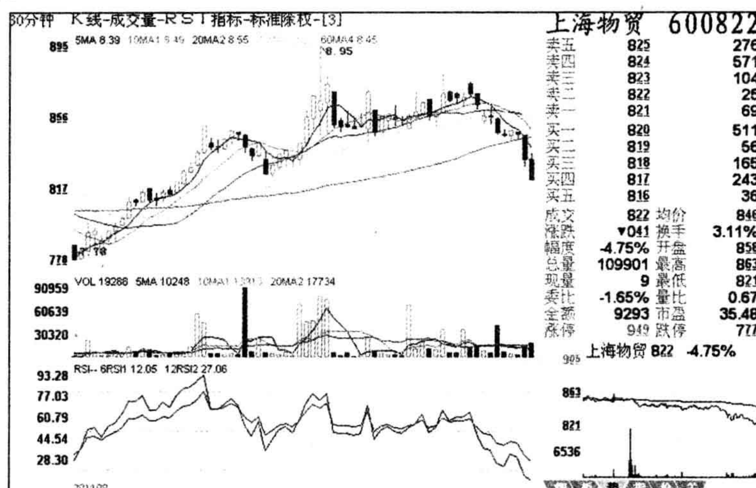


图 17–20

分析：30 分钟 RSI 正在寻觅底部，关注 60 分钟线。

60 分钟 RSI

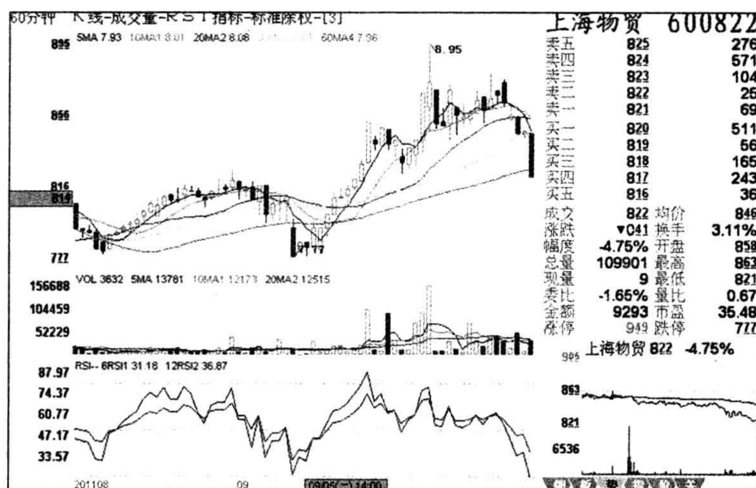


图 17–21

分析：60 分钟 RSI 正在最后探底。7.9 元附近大胆介入。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5 分钟 KDJ

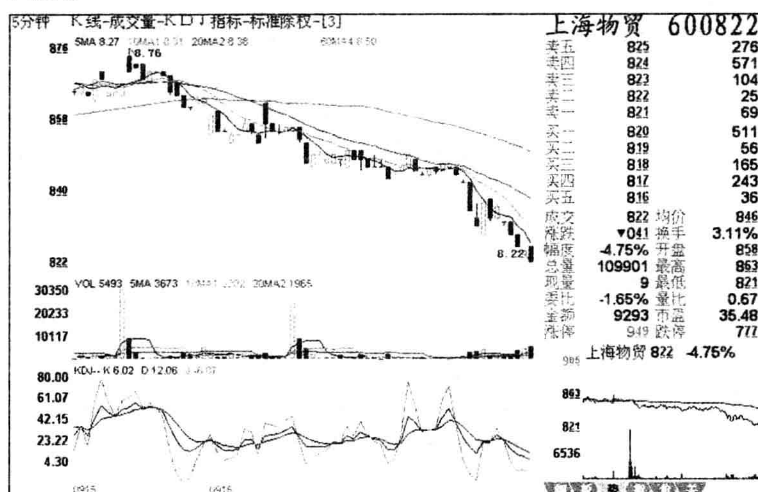


图 17-22

分析：5 分钟 KDJ 没到底，少动多看。

30 分钟 KDJ

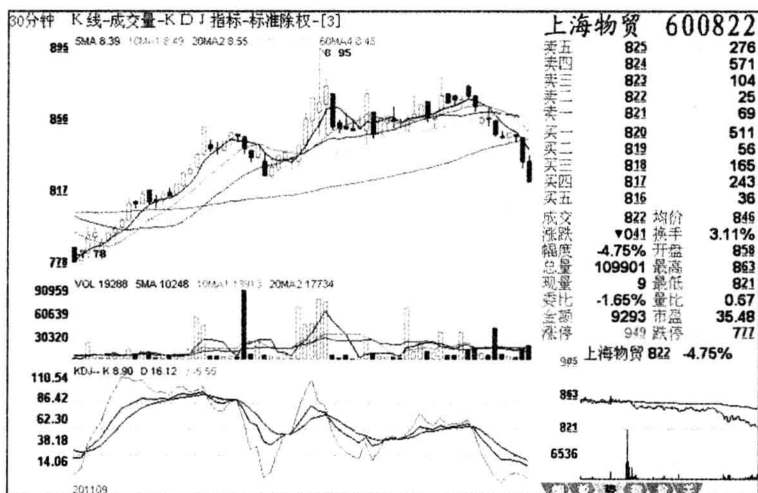


图 17-23

分析：30 分钟 KDJ 继续向下，不碰。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

60 分钟 KDJ

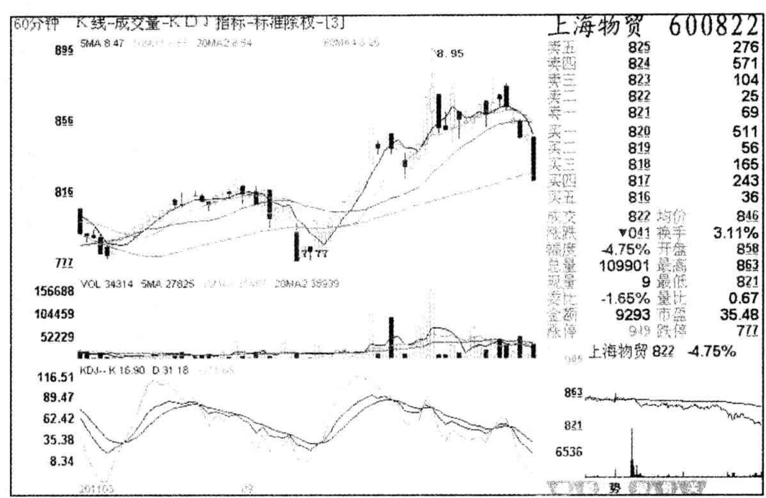


图 17–24

分析：60 分钟 KDJ 仍没有看到底部。

基本面分析

◇重要指标 2011-06-30变动：中报◇

主要指标(摊薄计算)	每股收益(元)	每股净资产(元)	每股资本公积金元	每股未分配利润元	每股经营现金流元	净资产收益率%	营业收入增长率(%)
2011-06-30	0.116	3.278	1.5218	0.6674	-0.9108	3.53	33.03
2011-03-31	0.055	3.224	1.5290	0.6064	-1.9690	1.70	29.21
2010-12-31	0.210	3.159	1.5183	0.5515	-1.8100	6.56	26.54
2010-09-30	0.148	3.115	1.5325	0.4942	-1.6718	4.74	28.50
2010-06-30	0.102	3.076	1.5383	0.4485	-2.0170	3.31	36.08
2009-12-31	0.170	4.620	2.6640	0.8198	-0.2060	4.69	39.13
2008-12-31	0.280	2.896	0.9316	0.8227	0.9000	9.67	9.60
2007-12-31	0.290	3.125	1.3315	0.6679	-1.1600	9.33	9.85
2006-12-31	0.257	2.450	0.9511	0.3990	0.3000	10.48	40.40

最新股本(2011-06-30) 总股本:4.960亿 流通A股:3.536亿 限售股份:0.425亿 流通B股:0.998亿

图 17–25

分析：业绩增长，发展前景看好。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

十大股东

◇最新股东◇

十大股东(2011-06-30) 股东总户数:51072	持股数(万股)	占总股本(%)	股份性质	持股变动(万股)
1 百联集团有限公司	19602.87	39.524	流通A股	无变动
	4254.73	8.579	受限流通股份	无变动
2 中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	367.03	0.740	流通A股	新进
3 张本岗	331.60	0.669	流通A股	无变动
4 陈天明	120.36	0.243	流通B股	无变动
5 王艳	109.86	0.222	流通B股	无变动
6 上海沪北物流发展有限公司	109.81	0.221	流通A股	新进
7 李宛辞	107.75	0.217	流通A股	新进
8 张祖强	100.64	0.203	流通A股	新进
9 梁劲媛	85.32	0.172	流通A股	新进
10GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG)LIMITED	70.20	0.142	流通B股	新进

图 17-26

分析：新股东新气象，短期资金流动明显增强。

盈利预测

◇盈利预测 统计日期：2010-11-10 EPS:预测每股收益(元)、PE:预测市盈率(倍)◇

当前				一个月前				三个月前			
2010		2011		2010		2011		2010		2011	
EPS	PE	EPS	PE	EPS	PE	EPS	PE	EPS	PE	EPS	PE
0.40	27	0.43	25	0.40	27	0.43	25	0.40	27	0.43	25

图 17-27

分析：机构预计业绩小幅增长。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同行业个股

同行业个股		点击查看行业
名称	涨幅	现价
成城股份	+1.37%	6.66
东方创业	+0.72%	9.22
中化国际	-0.45%	8.82
中成股份	-0.78%	8.96
汇通能源	-1.02%	10.71
怡 亚 通	-1.13%	7.02
南纺股份	-1.20%	7.40
南方建材	-1.75%	9.00
弘业股份	-1.75%	12.93
厦门国贸	-1.77%	5.00
建发股份	-1.89%	7.80
*ST 威达	-2.00%	29.82
浙江震元	-2.10%	12.60
泰达股份	-2.19%	5.36

图 17-28

分析：同行业整体表现值得关注。特别是选定好板块后，可参考同行业个股。

主营构成

◇主营构成◇

主营构成(2011-06-30)	主营业务收入(万元)	比例(%)	主营业务成本(万元)	比例(%)	毛利率(%)
【按行业分】					
1.商业	3816511.35	99.74	3787443.88	99.76	0.76
2.工业	9862.11	0.26	9255.81	0.24	6.15
【按产品分】					
1.金属	3049151.71	81.48	3037416.57	81.81	0.38
2.油品	619012.99	16.54	606160.36	16.33	2.08
3.汽车	73971.74	1.98	69273.85	1.87	6.35
【按地区分】					
1.境内销售	3821509.34	99.62	-	-	-
2.境外销售	14442.17	0.38	-	-	-

图 17-29

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

分析：主营金属材料，行业发展前景甚好。

控盘情况

◇控盘情况◇

时间\指标	股东总数(户)	A股股东总数(户)	A股人均持股(股)	人均持股较上期变动 %	流通A股(万股)
2011-06-30	51072	34475	10256.73	-5.20	35360.06
2011-03-31	49313	32684	10818.77	-6.99	35360.06
2010-12-31	47223	30398	11632.37	-12.63	35360.06
2010-09-30	37381	20974	13314.36	-8.36	27925.54
2010-06-30	35084	19221	14528.66	62.17	27925.54
2010-03-31	35915	20780	8959.11	-11.46	18617.03
2009-12-31	33837	18399	10118.50	-21.22	18617.03
2009-09-30	29909	14494	12844.65	40.31	18617.03
2009-06-30	35908	20336	9154.72	-3.25	18617.03
2009-03-31	35367	19676	9461.80	153.73	18617.03

图 17–30

分析：该股资金还是比较活跃，控盘情况良好。

分红方案

公告日期	分红方案说明	股权登记日	股权除息日	派息日
2011-08-23	不分配不转增	-	-	-
2011-03-29	不分配不转增	-	-	-
2010-08-18	不分配不转增	-	-	-
2010-03-30	10送2股转3股派1元(含税)	2010-06-07	2010-06-08	2010-06-17
2009-07-29	不分配不转增	-	-	-
2009-03-17	不分配不转增	-	-	-
2008-08-05	不分配不转增	-	-	-
2008-03-25	10派1元(含税)	2008-07-18	2008-07-21	2008-07-31

图 17–31

分析：短期没有红利分配。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

基金持仓统计

◇基金持仓统计◇

截止日期	基金持有家数	期末总持股(万)	期末持流通股(万)	占流通股比%
2011-06-30	1	8.34	8.34	0.024
2011-03-31	1	232.42	232.42	0.657
2010-12-31	1	258.42	258.42	0.731
2010-09-30	1	476.88	476.88	1.708
2010-06-30	2	602.85	602.85	2.159
2006-12-31	1	4.51	4.51	0.261
2006-06-30	1	7.38	7.38	0.427
2005-12-31	1	5.68	5.68	0.427
2005-06-30	1	5.68	5.68	0.427
2004-12-31	1	5.68	5.68	0.427
2004-06-30	1	5.68	5.68	0.427
2002-06-30	1	4.44	4.44	0.333

图 17–32

分析：基金一直很少参与该股。

上海物贸全面分析 (2011 年 9 月 16 日)

600822 上海物贸，商业贸易类股票。2010 年业绩 0.21 元，2011 年中报业绩 0.116 元。净资产 3.28 元，每股未分配利润 0.67 元，每股公积金 1.52 元。总股本 4.96 亿股，可流通 3.54 亿股。每 10 股可以送的起 6 股，可以转增的起 15 股。同比增长 33.03%。

公司目前主营燃料油、金属材料、化工原料及进出口贸易等。公司是我国最大的物贸中心，也是中国 500 家最大物资流通企业之一，主营金属材料、能源、建材、汽车等产品的经营及进出口贸易，其中金属贸易收入占比 70% 以上。公司拥有全国最大的有色金属材料现货市场和上海燃料油销售中心：子公司上海物贸中心有色金属交易市场主营有色金属材料现货交易，该市场交易量位列上海市所有商品交易市场榜首。子公司上海燃油浦东有限责任公司年中转燃料油能力 200 万吨，在上海工业燃料油市场供应量占比达 65%，已成为上海及周边地区燃料油销售中心。公司还参股金融：公司 2010 年 6 月以 135 万元认购交通银行 30 万股配股股份，原持有交通银行 200 万股，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

总投资成本为335万元；最初投资200万元参股申银万国证券公司，持有其161.9万股；最初投资5.64万元参股上海银行，持有其5.64万股。

公司是全国性大物流公司，是上海国资百联集团旗下生产资料贸易业务的资本运作平台，随着上海国资重组步伐的加快，公司未来成长空间巨大。公司通过非公开增发募资投向百联油库等项目，进一步提升油品市场的核心竞争能力，为打造华东地区最大的油品贸易商奠定基础。去年募集资金中5.20亿元将向上海物贸全资子公司上海燃料浦东有限责任公司增资，用于建设百联油库项目，该项目不仅消除了由于沪南、沪东油库的拆除对其油品业务的不利影响，而且对于公司进一步拓展油品业务，巩固和提升公司在燃料油市场的竞争力都将起到直接的推动作用，项目前景乐观。

技术面上看该股被市场冷落多年，今年年初有一波不错的上涨，主力进入明显。从区间统计上看，持续温和放量，阳量是阴量一倍以上。单一主力无疑。上海国资国企改革进入关键年，证券化率从2010年的30.5%提高到35%，推动450亿元国有资产上市。对其是明显的利好。另外 2010年11月30日上交所大宗交易专区出现一笔巨额申购意向，一神秘买家挂出了一笔申购6000万股上海物贸（600822）的意向大单，占该股流通股本的13.23%，这意味着如果该笔交易能够成交，该神秘买家将成为上海物贸的第二大股东。公开资料显示，目前上海物贸的总股本为49597万股，其中流通股本为45342万股，据此计算，6000万股的申购量占到上海物贸流通股本的13.23%。值得一提的是，股东资料显示，上海物贸目前不存在控股股东，其第一大股东百联集团持股数量为23857万股，占其总股本的48.1%。而公司第二大股东江苏瑞华的持股数量只有2260万股，这意味着如果上述神秘买家最终能够全部交易成功，那么上海物贸的第二大股东将易主。这也说明该股背后是有题材支撑的。从今年的走势看，该股从年初到现在基本没出现过大幅度下跌。其作为上海国企改革的一个棋子，自然有极大的想象空间。该股2011年业绩预测为0.4元左右，按照现在的价格也就是20倍市盈率左右。而同行业股票一般都在30倍一线。那么该股题材比较特殊，可以留意。6.5元基本是其后部价位，平衡市价格中枢为13元。牛市价格中枢为18元以上。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第十八章 低市盈率个股凶悍主力分析方法

隧道股份 3 个月 RSI

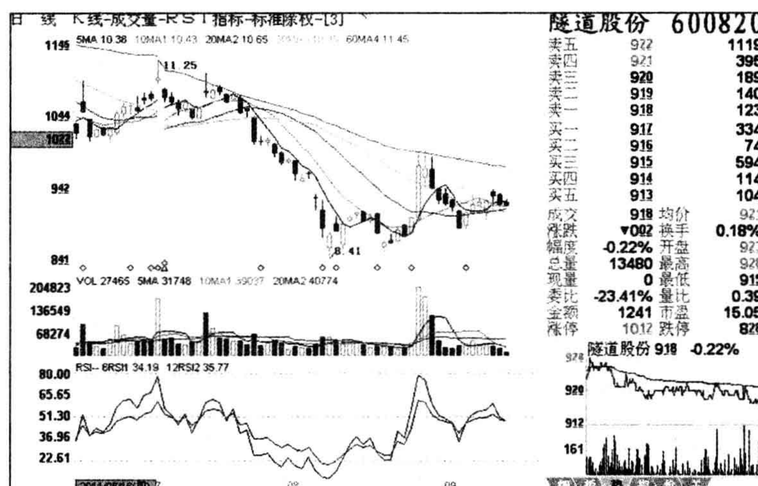


图 18–1

分析：RSI 估值还是偏高，有继续回落的可能。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

隧道股份 3 个月 KDJ

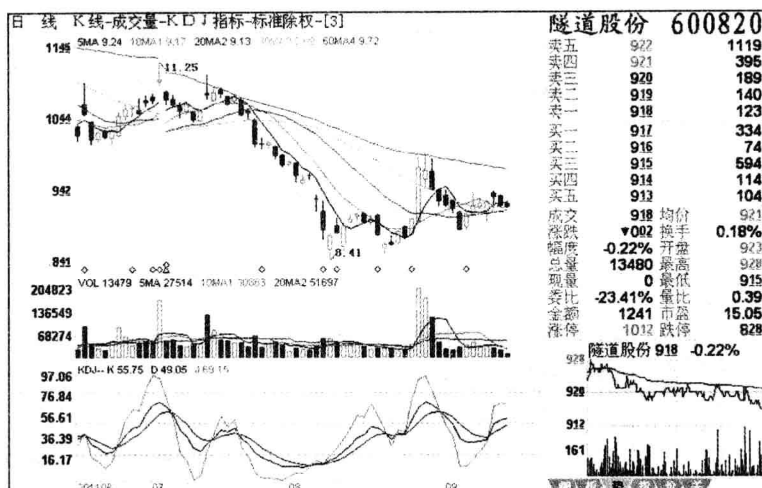


图 18–2

分析：KDJ 高位钝化，正在选择方向。

隧道股份 3 个月 TOW

图 18–3

分析：TOW 正在验证三平底翻红。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

隧道股份 3 个月 SSL

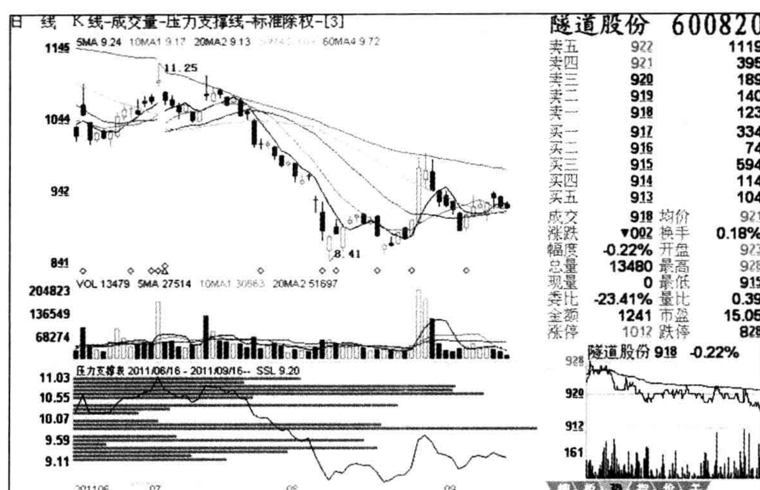


图 18–4

分析：压力位置在 9.88 元，支撑位在 8.69 元。

隧道股份 3 个月区间统计

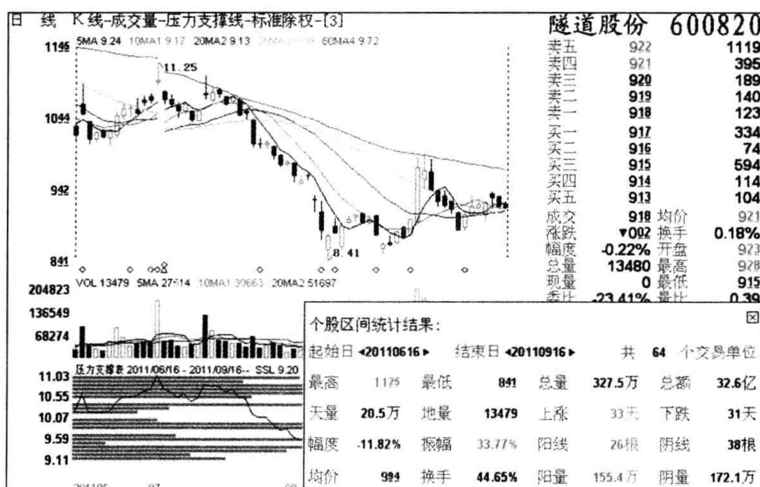


图 18–5

分析：换手率一般，按数据来看，短期难有大作为。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

隧道股份 6 个月 RSI

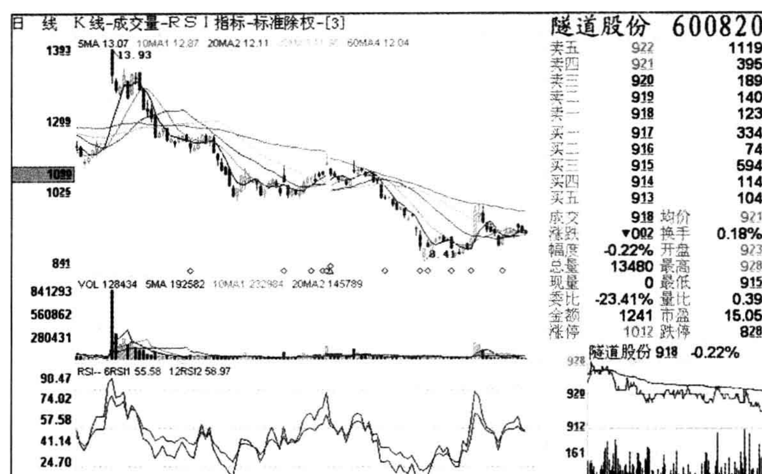


图 18–6

分析：RSI 处于下探阶段，如碰到好的支撑会止跌企稳。

隧道股份 6 个月 KDJ

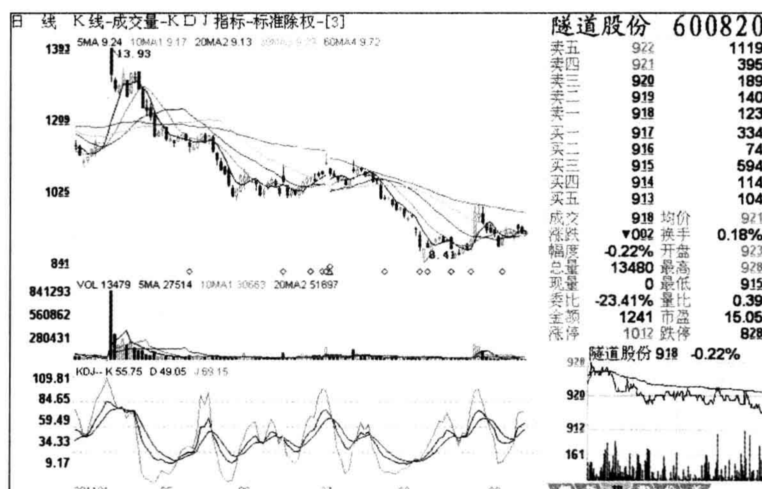


图 18–7

分析：KDJ 处于选择阶段，高位 KDJ 钝化。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

隧道股份 6 个月 TOW

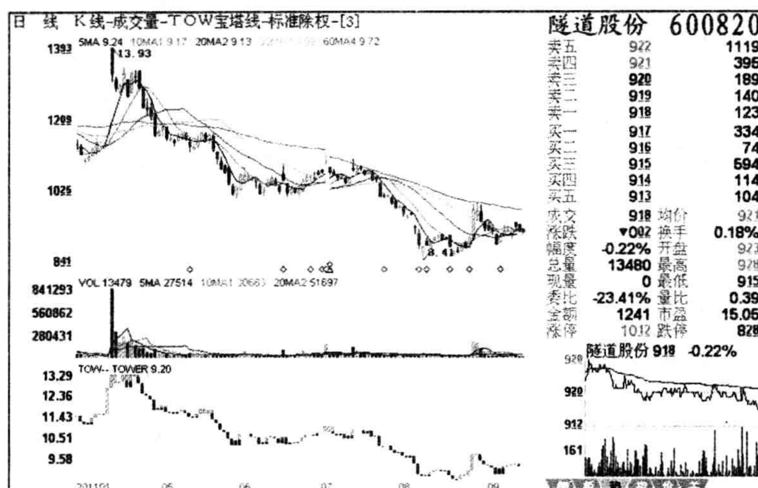


图 18–8

分析：TOW 底部区域，验证三平底翻红。

隧道股份 6 个月 SSL

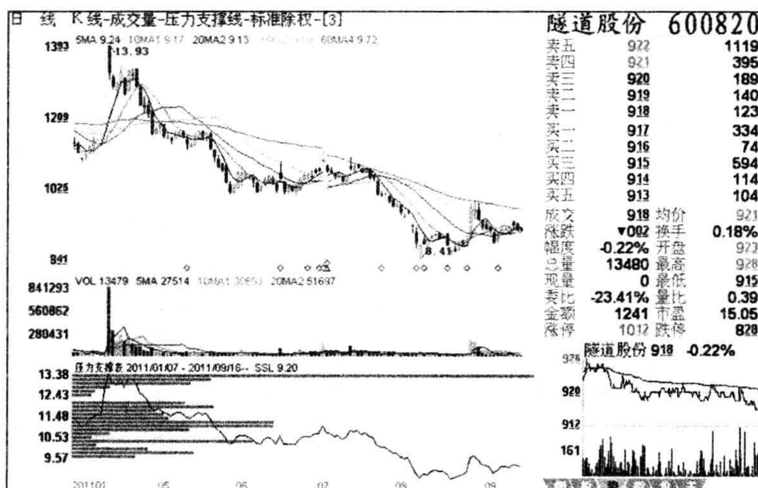


图 18–9

分析：压力位在 10.53 元，支撑在 9 元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

隧道股份 6 个月区间统计

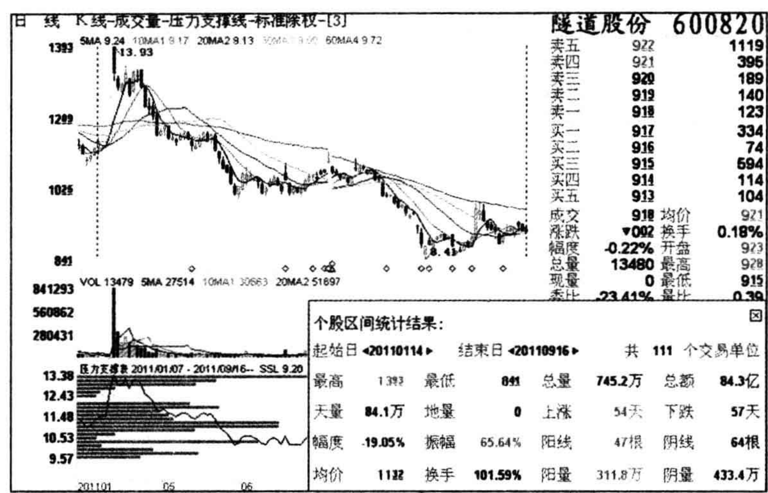


图 18–10

分析：从数据来看，短期有反弹要求。

隧道股份周线 RSI

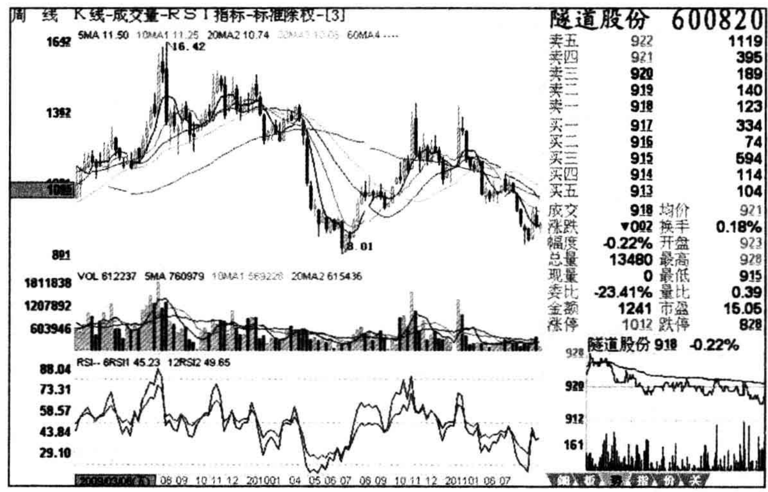


图 18–11

分析：周线 RSI 处于平衡运行。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

隧道股份周线 KDJ

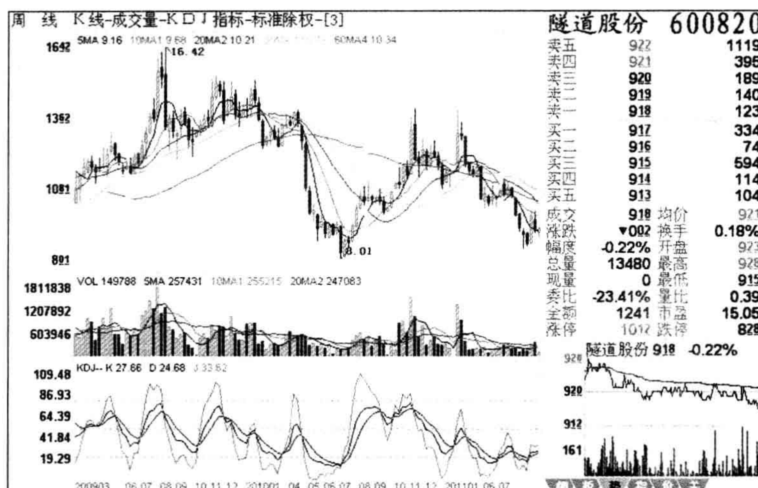


图 18–12

分析：周线 KDJ 正在低位钝化，选择方向。

隧道股份周线 TOW

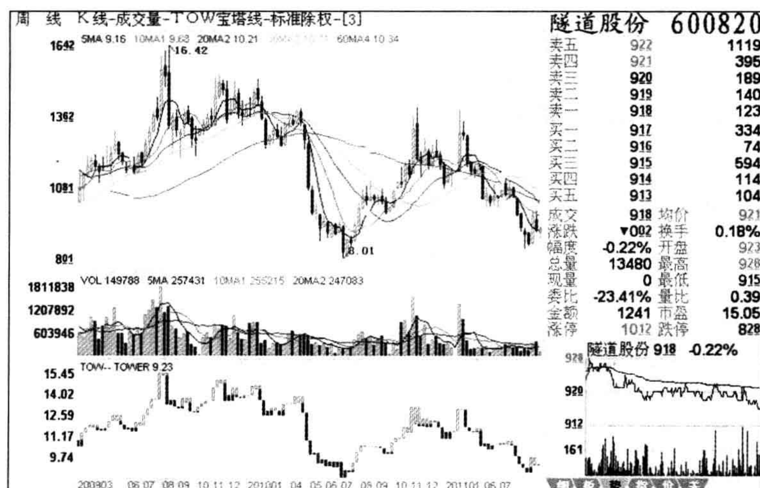


图 18–13

分析：TOW 在底部运行，等待日 K 三平翻红。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

隧道股份周线 SSL

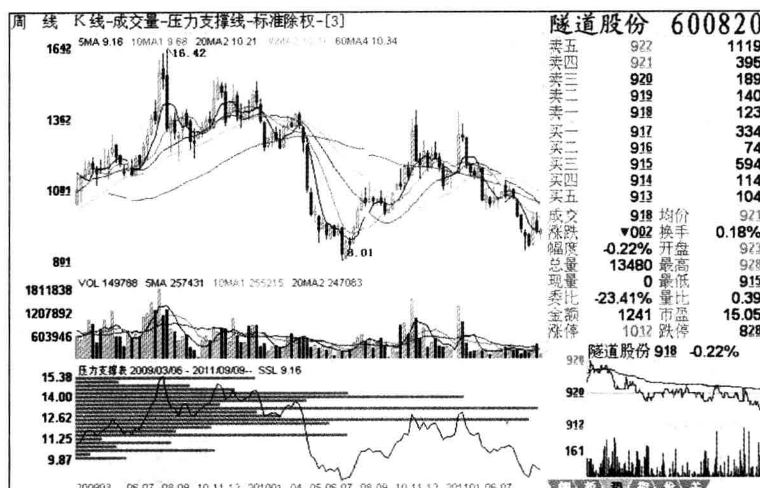


图 18–14

分析：压力位在 9.87 元，支撑位在 9 元。

隧道股份月线 RSI

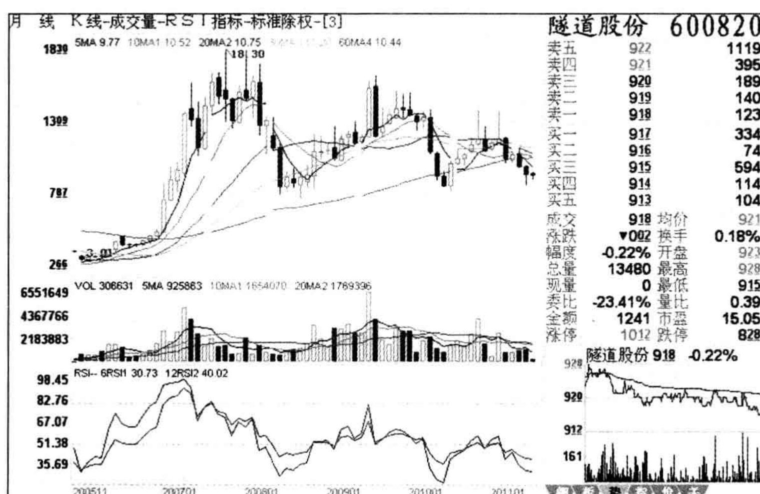


图 18–15

分析：月线 RSI 值处于低位状态。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

隧道股份月线 KDJ

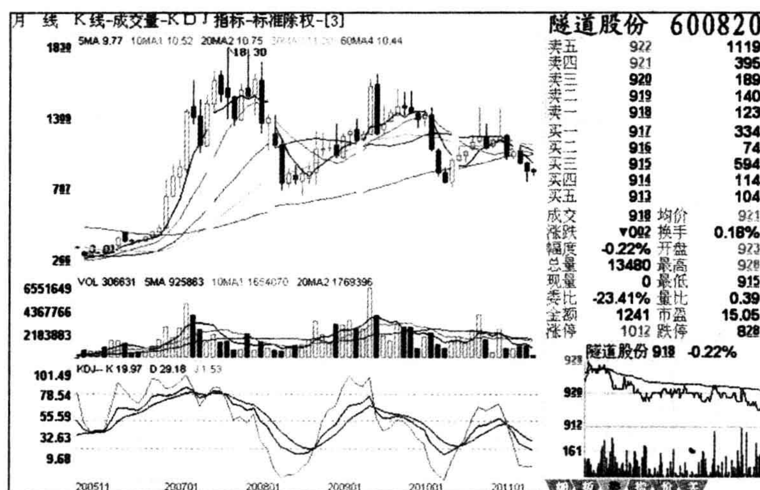


图 18–16

分析：月线 KDJ 出现横盘整理。

隧道股份月线 TOW

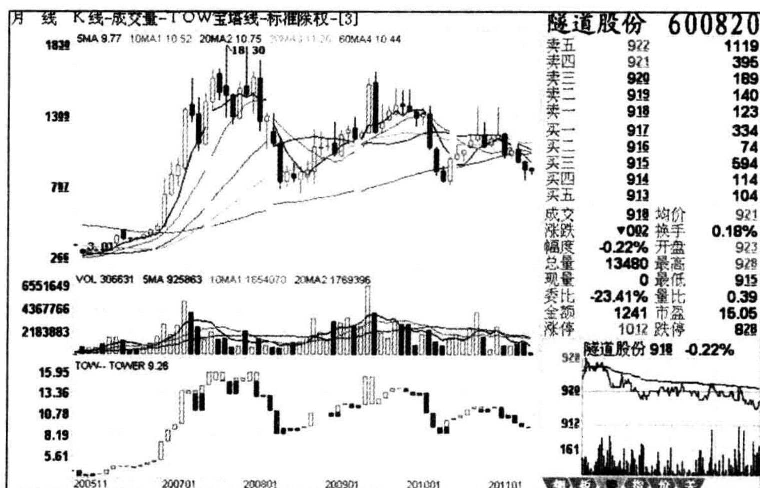


图 18–17

分析：月线 TOW 有下调趋势。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

隧道股份月线 SSL

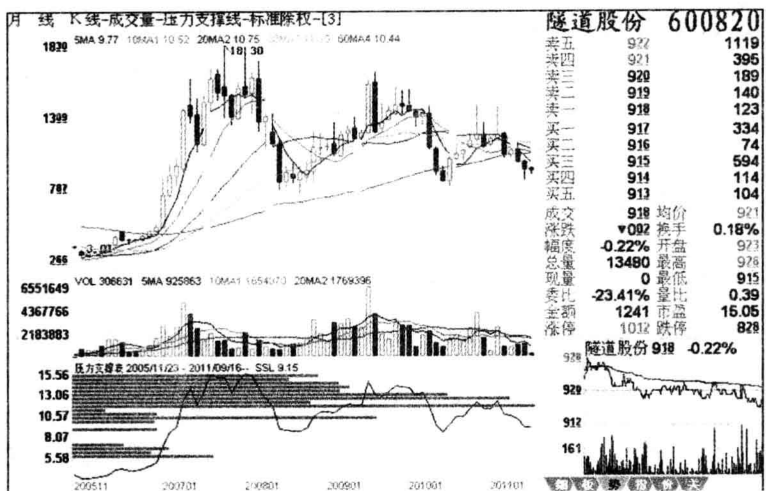


图 18-18

分析：压力位在 10.57 元，支撑位 8.07 元。

隧道股份 5 分钟 RSI

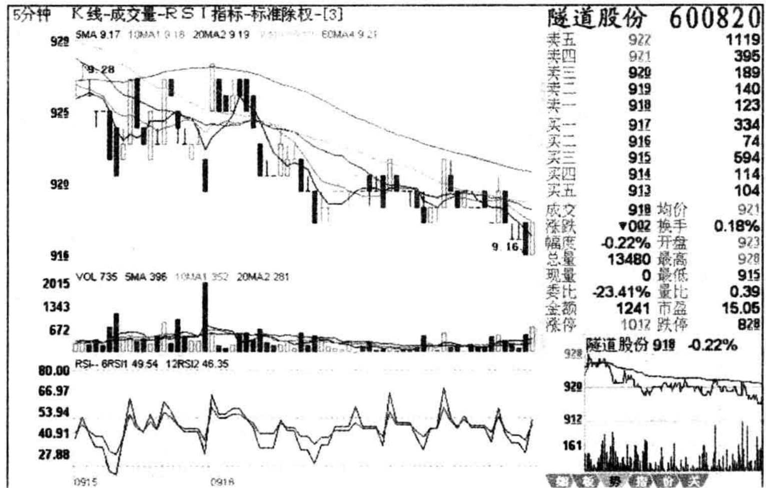


图 18-19

分析：5 分钟 RSI 估值相对偏高，有回踩迹象。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

隧道股份 30 分钟 RSI

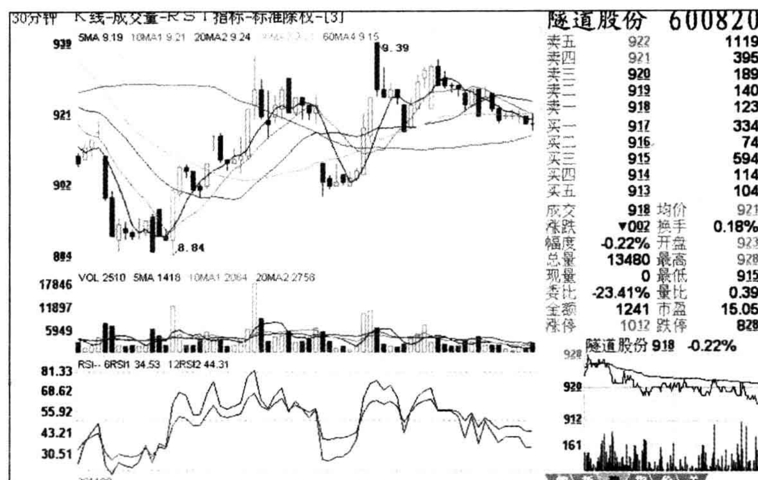


图 18-20

分析：30 分钟 RSI 值有企稳迹象，但还要密切关注 60 分钟线。

隧道股份 60 分钟 RSI

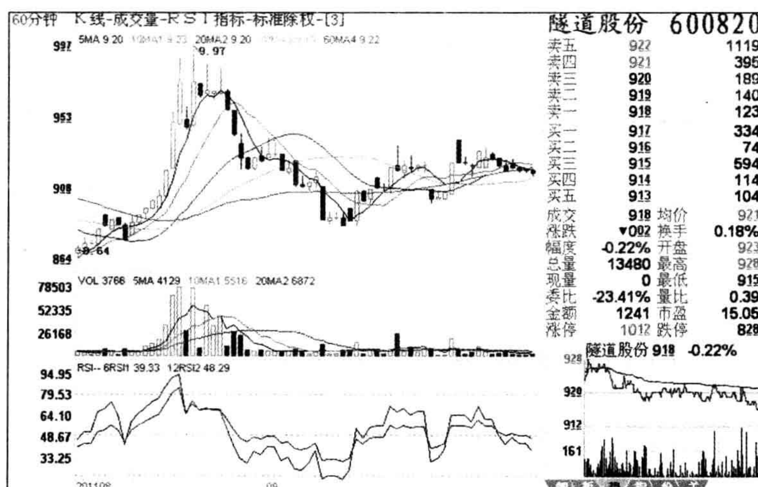


图 18-21

分析：60 分钟 RSI 值正在寻觅底部，有进一步下探趋势。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

隧道股份 5 分钟 KDJ

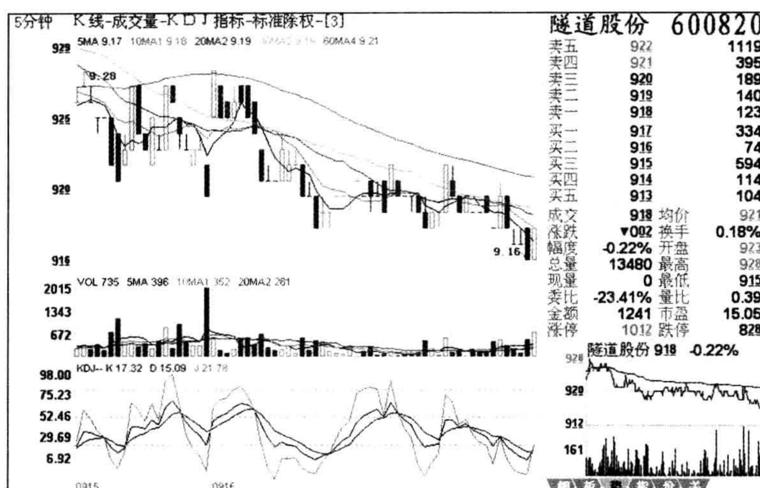


图 18–22

分析：5 分钟 KDJ 金叉，短线绝对是 T+0 的好机会。

隧道股份 30 分钟 KDJ

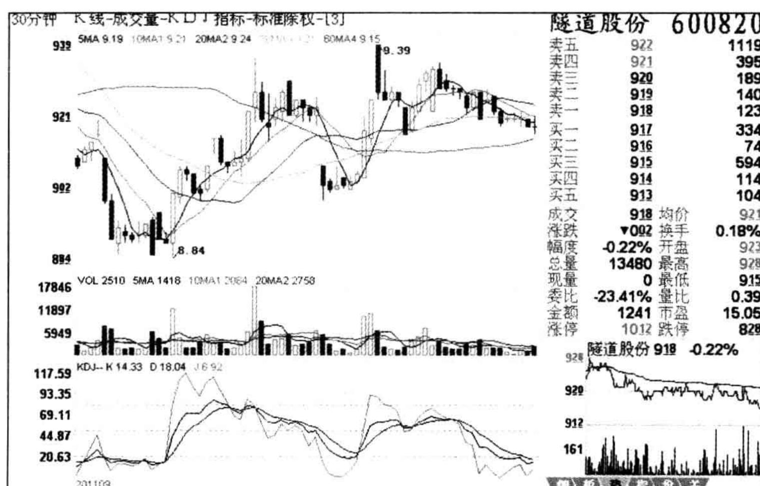


图 18–23

分析：30 分钟 KDJ 底部运行期，关注 60 分线走势。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

隧道股份 60 分钟 KDJ

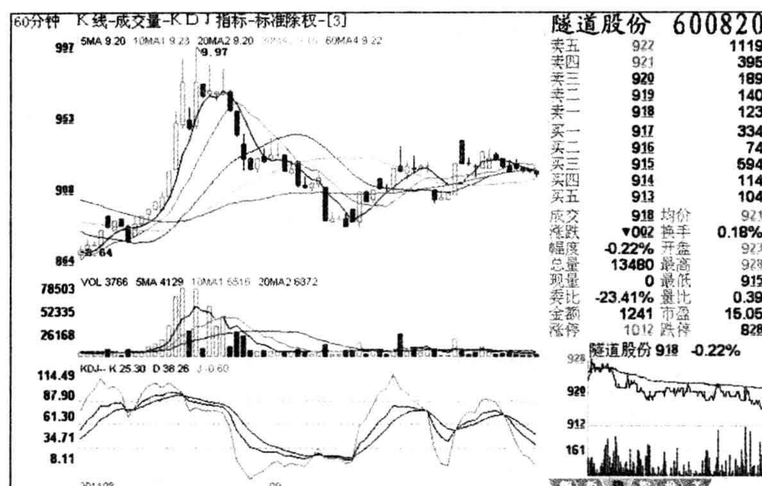


图 18–24

分析：60 分钟 KDJ 底部未现，继续探底中。

基本面分析

◇重要指标 2011-06-30变动：中报◇

主要指标(摊薄计算)	每股收益(元)	每股净资产(元)	每股资本公积金元	每股未分配利润元	每股经营现金流元	净资产收益率%	营业收入增长率(%)
2011-06-30	0.305	6.115	2.4776	2.0761	-0.0455	4.99	-23.61
2011-03-31	0.100	6.120	2.4777	2.0667	-0.5200	1.56	-27.30
2010-12-31	0.750	6.035	2.4774	1.9711	0.4101	12.50	0.60
2010-09-30	0.500	5.710	2.4828	1.8029	-0.0400	8.72	1.15
2010-06-30	0.370	5.570	2.4819	1.6737	0.0121	6.62	9.77
2009-12-31	0.490	5.390	2.4851	1.5052	3.1873	9.13	20.65
2008-12-31	0.350	4.960	2.4796	1.1507	2.3002	6.40	45.76
2007-12-31	0.320	3.760	1.4151	1.1017	2.9368	8.57	44.03
2006-12-31	0.209	3.530	1.4032	0.9171	1.2038	5.92	-6.96

最新股本(2011-06-30) 总股本:7.335亿 流通A股:7.335亿

图 18–25

分析：业绩良好，年报有惊喜。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

十大股东

◇最新股东◇

十大股东(2011-06-30) 股东总户数:95348	持股数(万股)	占总股本(%)	股份性质	持股变动(万股)
1 上海城建(集团)公司	27030.18	36.850	流通A股	无变动
2 BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	646.41	0.881	流通A股	-169.85
3 UBS AG	553.78	0.755	流通A股	-220.37
4 中信建投-中信-中信建投精彩理财灵活配置集合资产管理计划	325.70	0.444	流通A股	新进
5 中国人民财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品-008CCT001沪	300.00	0.409	流通A股	-200.00
6 上海市建设工程管理有限公司	265.35	0.362	流通A股	无变动
7 中国人民人寿保险股份有限公司-万能-个险万能	231.95	0.316	流通A股	新进
8 黄景新	213.59	0.291	流通A股	-3.97
9 中国人民健康保险股份有限公司-传统-普通保险产品	210.00	0.286	流通A股	新进
10伊厦房地产开发有限公司	188.09	0.256	流通A股	新进

图 18-26

分析：强庄如扎，蓄势待发。

盈利预测

◇研究员盈利预测◇

发布日期	研究机构	研究员	预测每股收益(元)		
			2011	2012	2013
2011-07-19	中信建投证券	田东红，郑军	0.720	0.860	-
2011-07-14	天相投资	赵军胜	0.940	1.030	1.130
2011-06-29	中信证券	杨涛	0.850	1.060	-
2011-06-28	国泰君安证券	韩其成	0.870	1.000	-
2011-06-24	银河证券	郝飞飞	0.830	0.980	1.020
2011-06-23	国泰君安证券	韩其成	0.960	1.090	1.250
2011-06-22	国金证券	唐笑，贺国文	0.780	-	-
2011-06-21	中金公司	吴慧敏，张松	0.780	0.860	-
2011-06-13	中金公司	吴慧敏，张松	0.780	0.860	-
2011-06-10	国泰君安证券	韩其成	0.960	1.090	1.250
2011-05-30	银河证券	洪亮	0.830	0.980	1.020
2011-05-06	天相投资	赵军胜	0.940	1.030	1.130

图 18-27

分析：机构预测业绩大幅度增长。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同行业个股

同行业个股	点击查看行业	
名称	涨幅	现价
隧道股份	+0.54%	9.23
腾达建设	+0.24%	4.24
东华科技	+0.00%	27.50
路桥建设	-0.07%	14.36
雅致股份	-0.07%	13.75
ST汇通	-0.21%	14.32
棕榈园林	-0.36%	33.37
龙元建设	-0.79%	5.00
中国建筑	-0.86%	3.45
金螳螂	-1.04%	41.90
北新路桥	-1.07%	17.60
齐星铁塔	-1.19%	11.67
中工国际	-1.20%	27.20
中国中铁	-1.32%	3.00

图 18–28

分析：同行业整体表现值得关注。特别是选定好板块后，可参考同行业个股。

主营构成

◇主营构成◇

主营构成 (2011-06-30)	主营业务收入 (万元)	比例 (%)	主营业务成本 (万元)	比例 (%)	毛利率 (%)
【按行业分】					
1.(1)施工业	487206.00	89.83	440380.62	92.83	9.61
2.(2)房地产业	4699.37	0.87	805.48	0.17	82.86
3.(3)运营业务	12303.54	2.27	7351.69	1.55	40.25
4.(4)设计服务	26068.54	4.81	15563.58	3.28	40.30
5.(5)材料销售	6895.98	1.27	5826.73	1.23	15.51
6.(6)租赁及其他业务	1565.24	0.29	1168.20	0.25	25.37
7.(7)机械加工及制造	3653.76	0.67	3278.13	0.69	10.28

图 18–29

分析：隧道中王牌，未来前景看好。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

控盘情况

◇控盘情况◇

时间	股东户数(户)	户均持股(股)	较上期变动 %	流通A股(万股)
2011-06-30	95348	7693.10	-4.55	73352.13
2011-03-31	91008	8059.97	0.78	73352.13
2010-12-31	91714	7997.92	-4.09	73352.13
2010-09-30	87964	8338.88	-2.00	73352.13
2010-06-30	86205	8509.03	-3.38	73352.13
2010-03-31	83289	8806.94	-5.19	73352.13
2009-12-31	78968	9288.84	-16.68	73352.13
2009-09-30	65796	11148.42	31.89	73352.13
2009-06-30	86776	8453.04	-12.88	73352.13
2009-03-31	75601	9702.53	15.09	73352.13

图 18–30

分析：较上期小幅变动，控股不是很明显。

分红方案

公告日期	分红方案说明	股权登记日	股权除息日	派息日
2011-08-18	不分配不转增	-	-	-
2011-03-23	10派2元(含税)	2011-07-05	2011-07-06	2011-07-11
2010-08-26	不分配不转增	-	-	-
2010-03-23	10派2元(含税)	2010-08-18	2010-08-19	2010-08-24
2009-08-08	不分配不转增	-	-	-
2009-03-21	10派1元(含税)	2009-06-08	2009-06-09	2009-06-12

图 18–31

分析：短期没有红利分配。

基金持仓统计

◇基金持仓统计◇

截止日期	基金持有家数	期末总持股(万)	期末持流通股(万)	占流通股比%
2011-06-30	1	249.99	249.99	0.553
2010-12-31	1	8.00	8.00	0.021
2010-06-30	1	20.00	20.00	0.054
2010-03-31	1	216.24	216.24	0.874
2009-12-31	2	27.00	27.00	0.109
2009-09-30	1	349.98	349.98	1.415
2009-06-30	7	2034.11	2034.11	8.225
2008-12-31	1	0.07	0.07	0.000
2008-09-30	1	150.00	150.00	0.607
2008-06-30	1	0.07	0.07	0.000
2008-03-31	2	660.86	660.86	5.375
2007-12-31	3	60.04	60.04	0.496
2007-09-30	5	1879.00	1879.00	15.523
2006-12-31	1	3.16	3.16	0.057

图 18–32

分析：基金数量大幅增加。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

隧道股份全面分析（2011年9月16日）

600791隧道股份，建筑类股票。2010年业绩0.75元，2011年中报业绩0.305元。净资产6.12元，每股未分配利润2.08元，每股公积金2.48元。总股本7.34亿股，可流通7.34亿股。每10股可以送的起20股，可以转增的起24股。同比增长–23.6%。

隧道股份实现销售收入54.6亿，同比下降23.6%；归属母公司股东净利润2.2亿元，对应每股盈利0.31元，同比下降17.2%，公司净利润下降的主要原因是报告期内公司收到的政府补助大幅减少86.5%，同时公司转让宁波常洪隧道录得1800万的亏损；扣除非经常性损益后，归属母公司净利润为2.3亿元，同比增长23.9%，公司上半年新签合同额78.4亿元，同比下降3.6%，如果考虑到公司上半年签订的90亿元的南京至高淳城际轨道机场线BT项目，公司上半年新签合同将实现大幅增长。值得关注的是，公司上半年中标了新加坡陆路交通管理局6台盾构设计制造任务，迈出了国产盾构海外拓展的重要一步；资产注入稳步进行中：公司于2011年6月17日公告了资产重组报告书，收购完成后，上市公司2010年盈利增厚81.0%，每股收益增厚1.3%，按照公司公布的备考盈利预测表，收购完成后上市公司2011、2012年归属母公司净利润分别为10.1亿和10.9亿，同比增长1.4%和7.9%，对应每股收益分别为0.77和0.83元。目前该资产重组方案已获得股东大会通过，正处于向证监会报批阶段，预计年内有望完成；积极开展运营类项目，提升公司盈利水平：今年以来，公司积极推进运营类项目的发展，2011年已投资或计划投资项目包括90亿元的南京至高淳城际轨道机场线BT项目和55亿元的昆明南连接线高速公路BOT项目。这两个项目不仅为公司带来稳定的建筑业务收入，同时还为公司带来较高的回购或运营收益。

中报显示，隧道股份净利润虽然同比下降17.23%，但在扣除非经常性损益后，公司上半年归属于上市公司股东的净利润约2.28亿元，同比增长23.88%，反映了公司主营业务的稳步增长。隧道股份对此表示，利润减少的主要原因是今年上半年公司收到的政府补贴同比大幅减少，尚未发放的政

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

府补贴将在下半年财报中得以体现。

另外，隧道股份上半年中标合同累计金额约 78.37 亿元，比上年同期减少 3.60%。在机械制造方面，公司参与了新加坡盾构机采购项目投标，最终中标新加坡陆路交通管理局 6 台盾构设计制造任务。

技术面上看该股从 13.93 元高位下跌到现在基本没有太大的成交。换手明显不足。但是该股业绩优良且有重组概念。另外市盈率过低，而且价格比较低。从其业绩推算，现在市盈率也就 10 倍左右。从其重组方面看，现在价格有极大的上涨空间。历史上该股主力相当勇猛。参考其历史基本 8 元附近就是其绝对低位。主力控盘相当熟练，因此可以关注，平衡市价值中枢为 12 元，牛市价值中枢为 18 元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第十九章 强庄股前期高点压制 RSI 提示二次探底

京能置业 3 个月 RSI

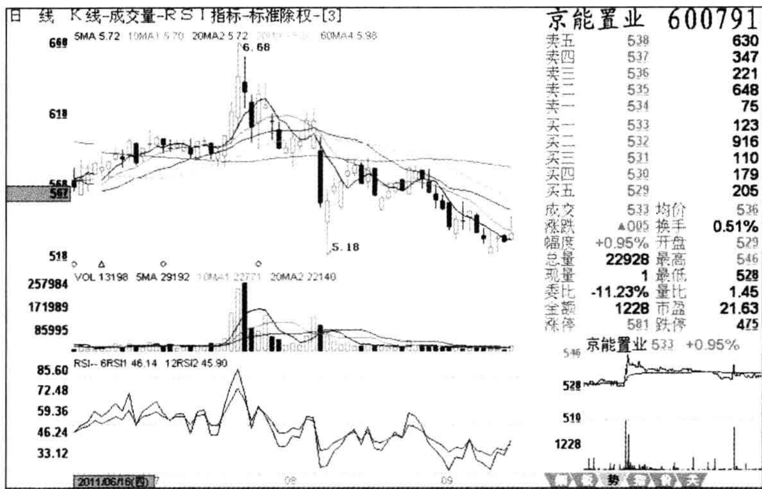


图 19–1

分析：RSI 冲击前期高点有压力，如要再能把 6RSI1 值打压到 30 以下，坚决少量跟进。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

京能置业 3 个月 KDJ

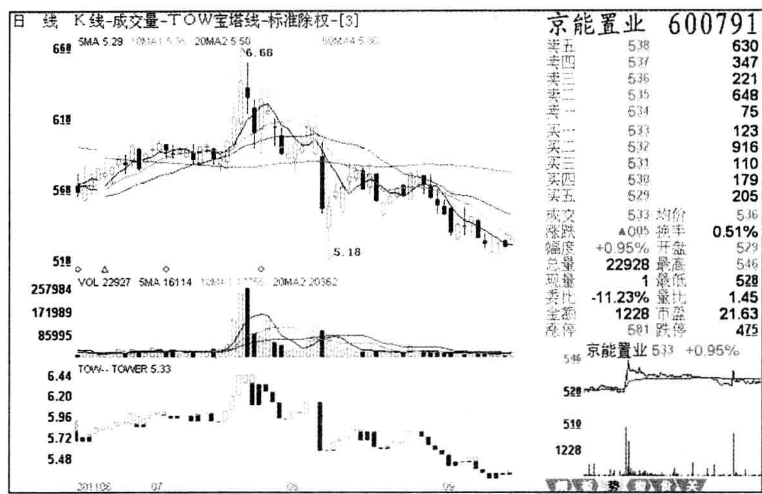


图 19–2

分析：KDJ 金叉也是去挑战前期高点。

京能置业 3 个月 TOW

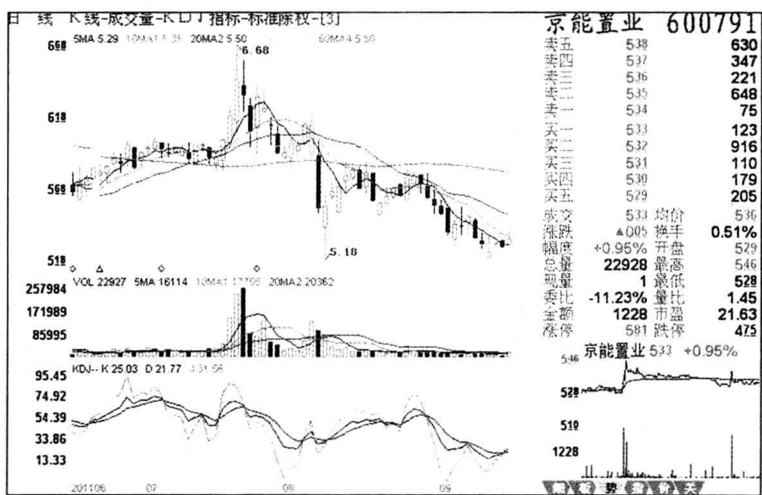


图 19–3

分析：TOW 底部酝酿三平底翻红。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

京能置业 3 个月 SSL

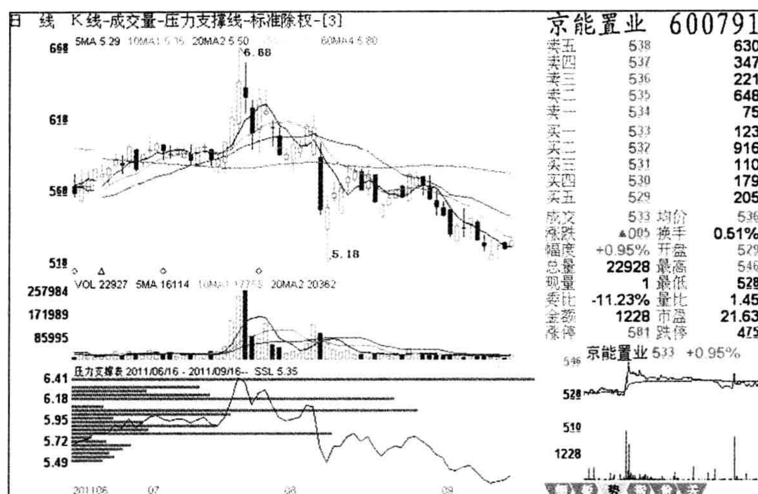


图 19–4

分析：压力位在 5.72 元，支撑位在 5.2 元。

京能置业 3 个月区间统计

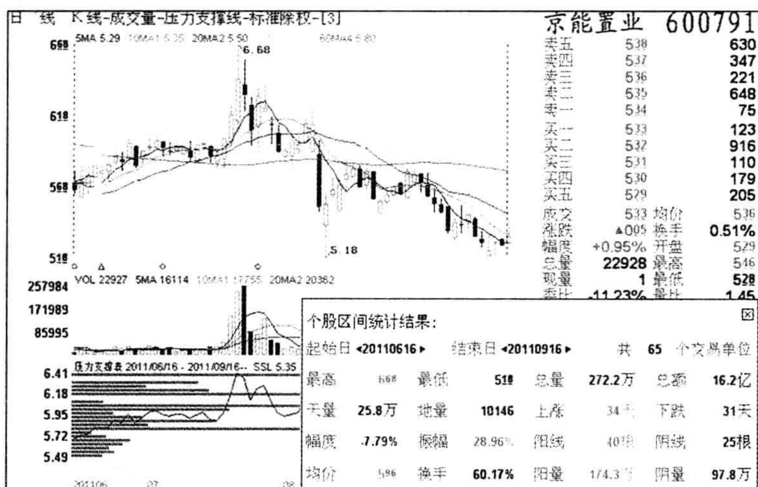


图 19–5

分析：短期数据明显资金不足，但可以证明一点，庄家控盘非常明显。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

京能置业 6 个月 RSI

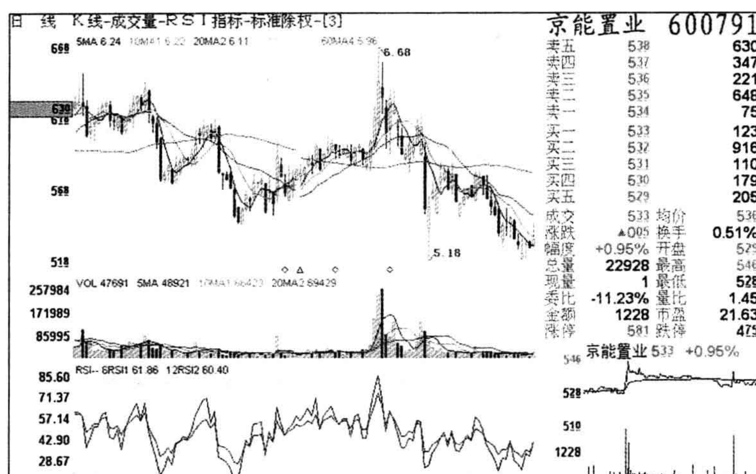


图 19–6

分析：挑战前期高点，希望量能配合。

京能置业 6 个月 KDJ

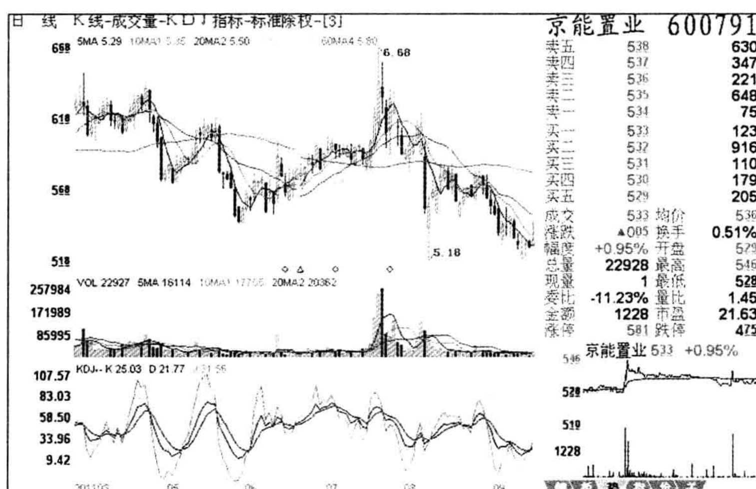


图 19–7

分析：KDJ 金叉，如果挑战不过去前期高点，可能会在高位钝化。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

京能置业 6 个月 TOW

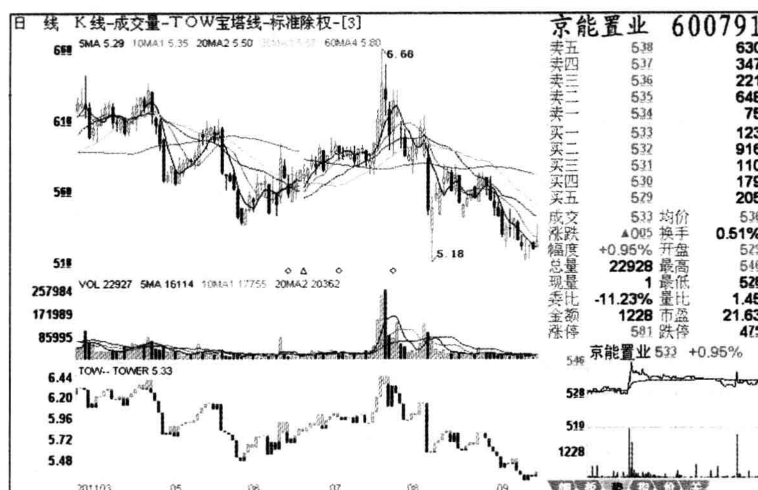


图 19–8

分析：TOW 有望企稳，明显近期超级底部。

京能置业 6 个月 SSL

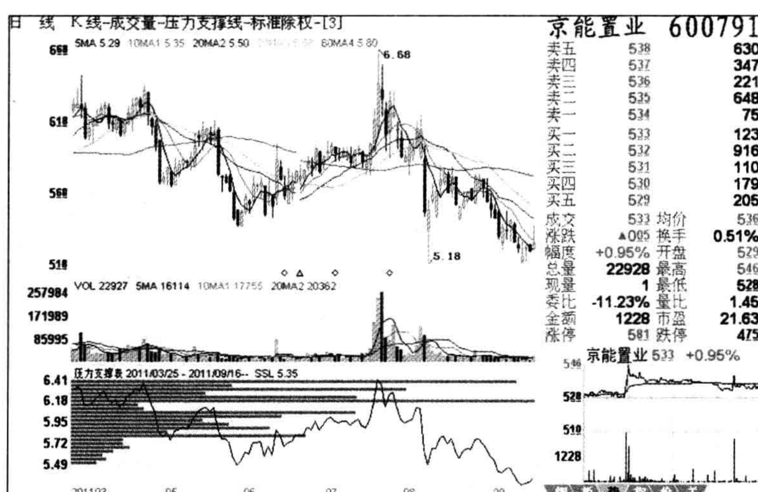


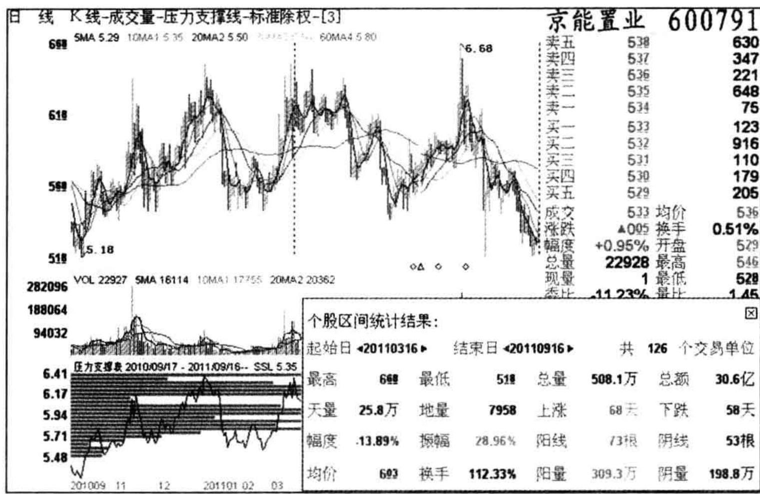
图 19–9

分析：压力位在 5.95 元，支撑位 5.25 元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

京能置业 6 个月区间统计

图 19–10



分析：从数据来看，短线有企稳迹象，如成交量能配合，会走出一波反弹行情。

周线 RSI



图 19–11

分析：周线 RSI 虽然在底部区域运行，但很有可能去二次探底。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

周线 KDJ

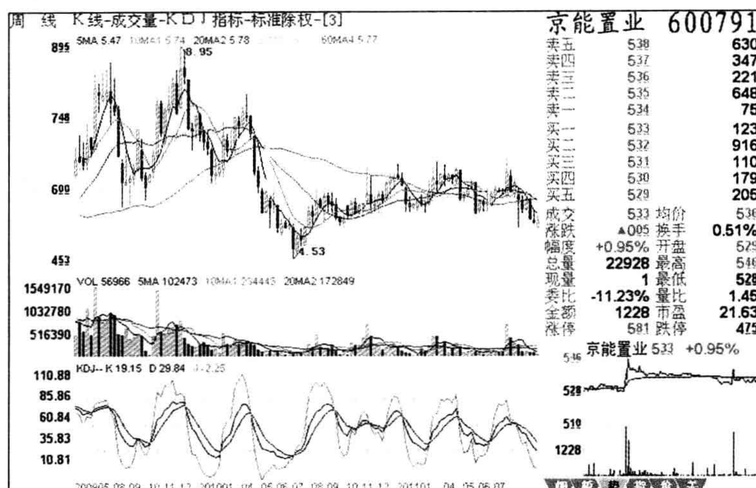


图 19–12

分析：周线 KDJ 明显调整到位，等待超跌反弹。

周线 TOW



图 19–13

分析：周线 TOW 还有下探趋势。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

周线 SSL

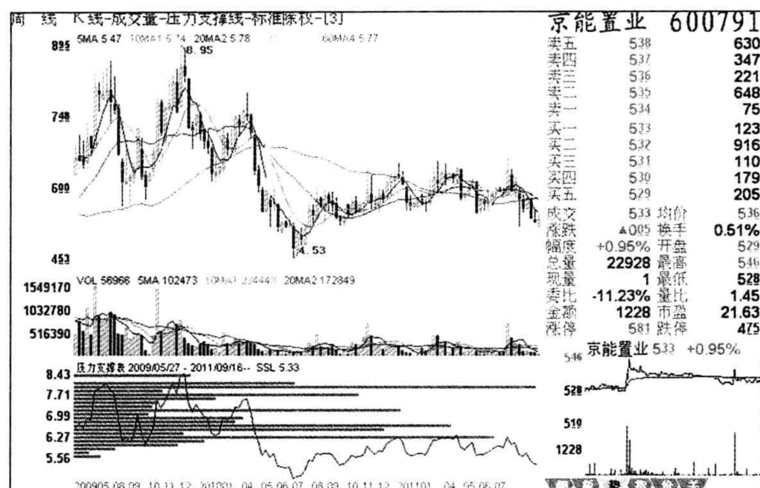


图 19–14

分析：周线压力位在 6.27 元，支撑会在 5.56 元。

月线 RSI

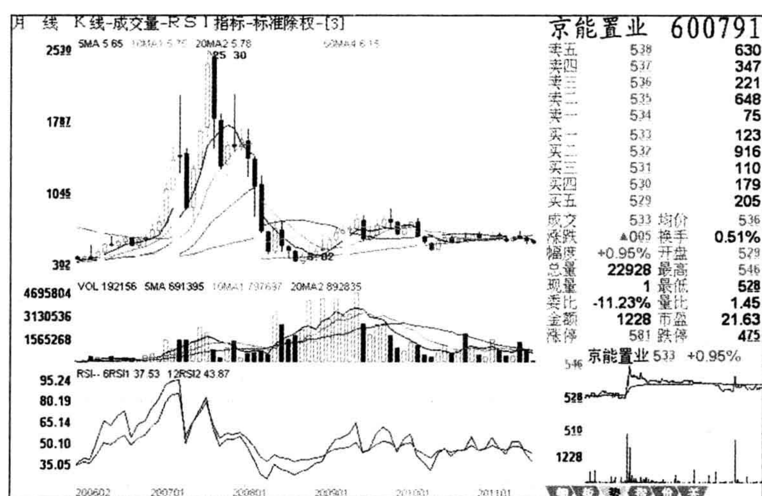


图 19–15

分析：月线 RSI 还有下探迹象，等待企稳。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

月线 KDJ

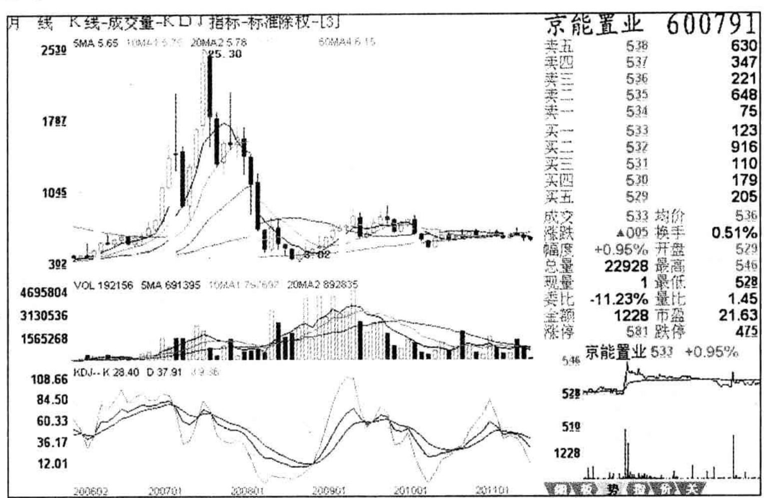


图 19–16

分析：月线 KDJ 也显现出还有下跌空间。

月线 TOW

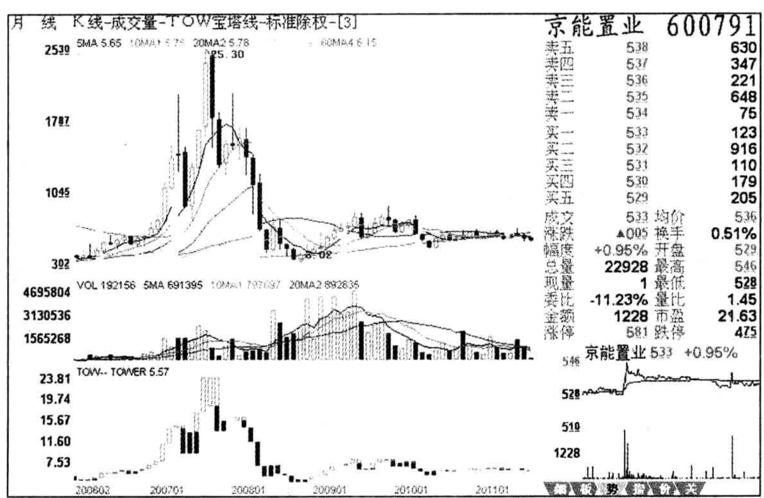


图 19–17

分析：月线 TOW 已经明显在底部酝酿。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

月线 SSL

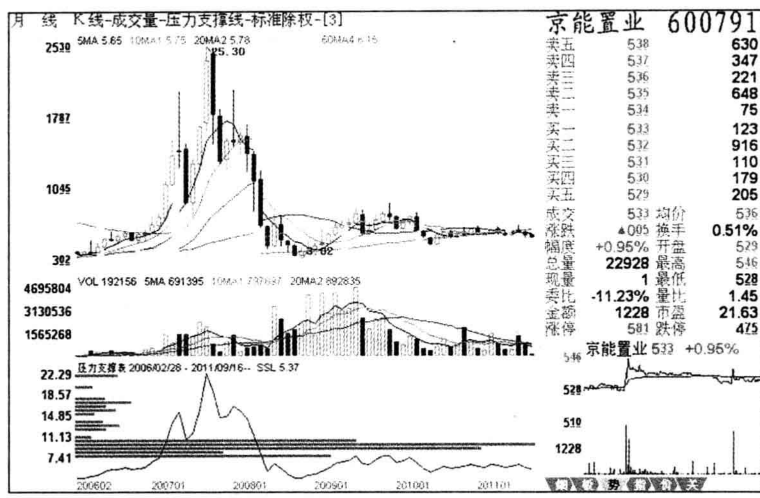


图 19–18

分析：月线支撑位在 6.5 元附近，压力位在 7.41 元附近。

京能置业 5 分钟 RSI

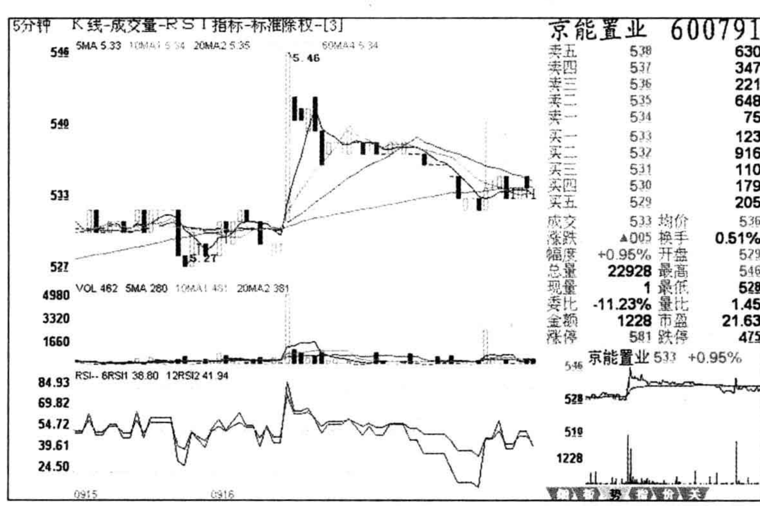


图 19–19

分析：5 分钟 RSI 估值偏高，不碰，等待短期调整。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

京能置业 30 分钟 RSI

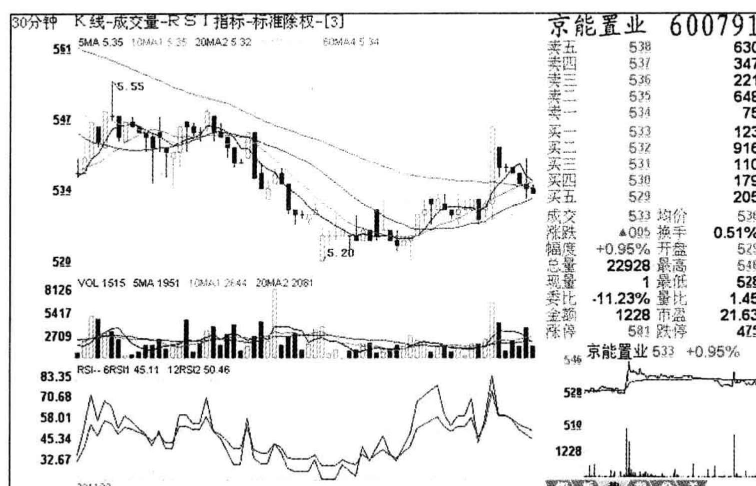


图 19–20

分析：30 分钟 RSI 值还是比较高，密切关注 60 分钟线。

京能置业 60 分钟 RSI

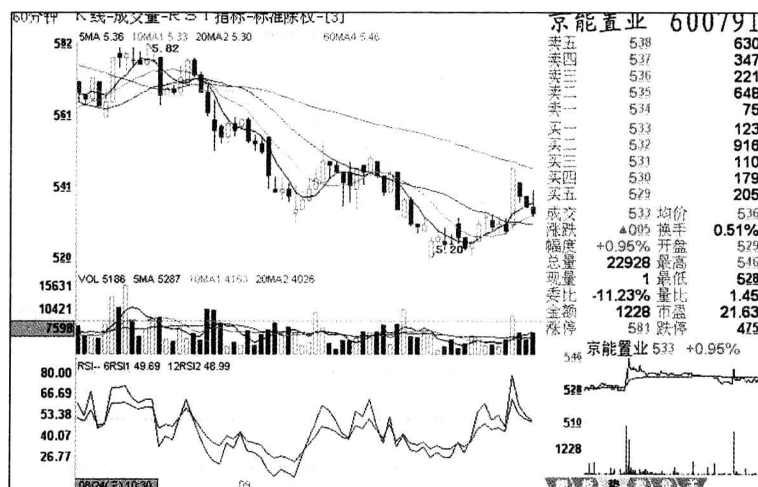


图 19–21

分析：60 分钟 RSI 处于高位，有进一步调整可能。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

京能置业 5 分钟 KDJ

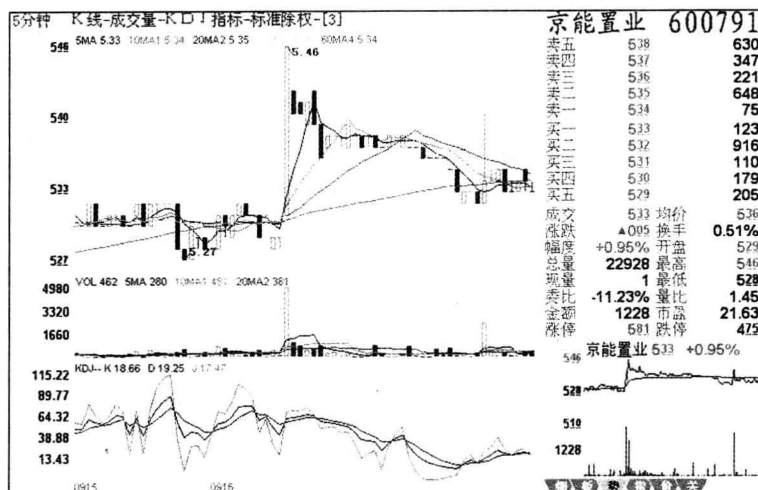


图 19-22

分析：5 分钟 KDJ 低位横盘，等待机会探底成功。

京能置业 30 分钟 KDJ

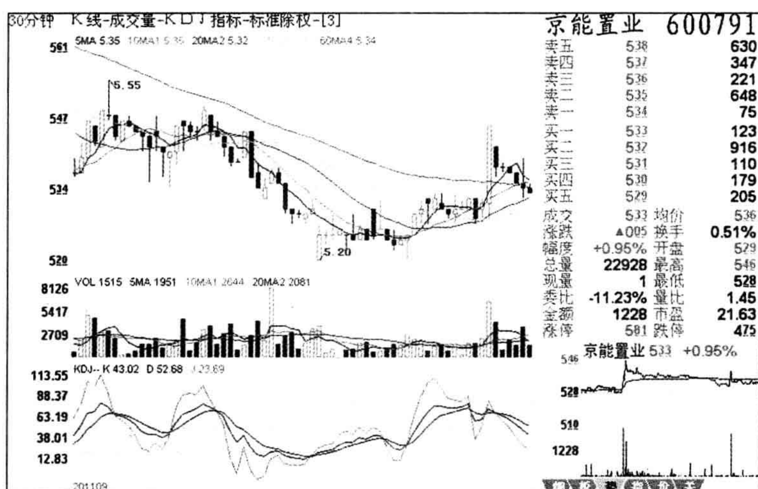


图 19-23

分析：30 分钟 KDJ 出现回落，密切关注 60 分钟线。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

京能置业 60 分钟 KDJ

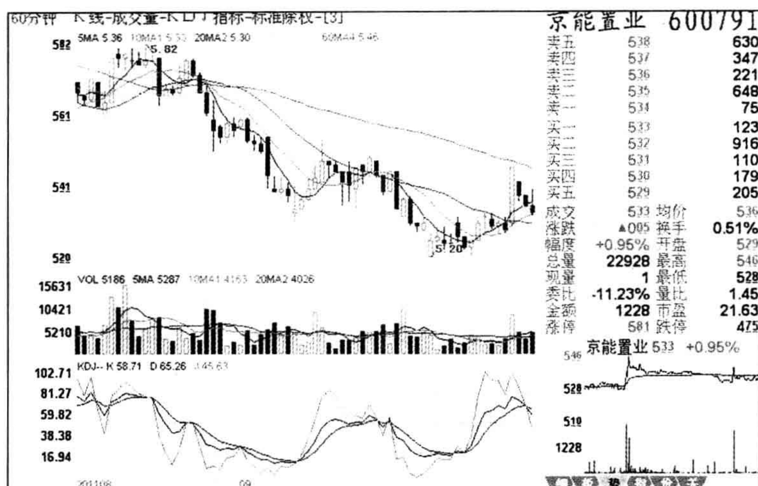


图 19–24

分析：60 分钟 KDJ 死叉向下，有继续回调的可能。

基本面分析

◇重要指标 2011-06-30变动：中报◇

主要指标（摊薄计算）	每股收益（元）	每股净资产（元）	每股资本公积金元	每股未分配利润元	每股经营现金流元	净资产收益率%	营业收入增长率（%）
2011-06-30	0.123	2.161	0.4092	0.6909	0.2656	5.70	1649.35
2011-03-31	0.061	2.150	0.4092	0.6784	0.2900	2.82	75129.25
2010-12-31	0.280	2.090	0.4092	0.6177	2.4200	13.22	459.32
2010-09-30	-0.033	1.780	0.4123	0.3090	2.1000	-1.83	38.66
2010-06-30	0.002	1.800	0.3929	0.3432	1.7200	0.09	171.82
2009-12-31	0.040	1.860	0.3929	0.4017	-0.7400	1.89	-61.32
2008-12-31	0.050	1.830	0.4009	0.4044	-1.3700	2.91	-64.88
2007-12-31	0.300	2.550	0.9427	0.5666	0.8200	18.64	65.83
2006-12-31	0.340	2.760	0.6501	1.0778	-1.8200	25.07	187.76

最新股本(2011-06-30) 总股本:4.529亿 流通A股:4.523亿 限售股份:0.006亿

图 19–25

分析：业绩大幅度提升，有望触底反弹。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

十大股东

◇最新股东◇

十大股东(2011-06-30) 股东总户数:27842	持股数(万股)	占总股本(%)	股份性质	持股变动(万股)
1 北京能源投资(集团)有限公司	20498.36	45.262	流通A股	8049.56
2 贵州省水城钢铁(集团)公司	875.16	1.932	流通A股	无变动
3 信达证券股份有限公司	456.16	1.007	流通A股	46.52
4 泰康人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-019L-CT001沪	452.18	0.998	流通A股	新进
5 于秋吟	388.00	0.857	流通A股	-49.00
6 泰康人寿保险股份有限公司-投连-进取-019L-TL002沪	350.00	0.773	流通A股	45.75
7 泰康人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-019L-FH002沪	299.99	0.662	流通A股	新进
8 泰康人寿保险股份有限公司-万能-个险万能	299.98	0.662	流通A股	新进
9 中国银行股份有限公司-招商行业领先股票型证券投资基金	249.99	0.552	流通A股	新进
10泰康人寿保险股份有限公司-分红-团体分红-019L-FH001沪	249.98	0.552	流通A股	-49.99

图 19–26

分析：实力派新股东进场，上涨指日可待。

盈利预测

◇研究员盈利预测◇

发布日期	研究机构	研究员	预测每股收益(元)		
			2011	2012	2013
2011-09-13	英大证券	蔡荣	0.350	0.430	-
2011-08-22	天相投资	石磊	0.640	0.710	-
2011-08-19	英大证券	蔡荣	0.350	0.430	-
2011-06-30	英大证券	蔡荣	0.350	0.430	-
2011-06-13	英大证券	蔡荣	0.350	0.430	-
2011-04-21	天相投资	石磊	0.690	0.880	-

图 19–27

分析：业绩有望提升。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同行业个股

同行业个股 点击查看行业

名称	涨幅↓	现价
泰禾集团	+3.36%	7.70
ST兰光	+1.89%	10.77
丰华股份	+1.44%	11.27
ST万鸿	+1.14%	5.06
迪马股份	+1.31%	4.64
万方地产	+1.17%	8.66
象屿股份	+0.36%	5.64
光华控股	+0.28%	18.93
世联地产	+0.11%	18.30
沙河股份	+0.00%	6.77
重庆实业	-0.40%	10.02
荣安地产	-0.55%	7.28
莱茵置业	-0.63%	6.26
中天城投	-0.66%	9.05

图 19–28

分析：同行业整体表现值得关注。特别是选定好板块后，可参考同行业个股的动向。

主营构成

◇主营构成◇

主营构成 (2011-06-30)	主营业务收入 (万元)	比例 (%)	主营业务成本 (万元)	比例 (%)	毛利率 (%)
【按行业分】					
1. 商品房销售	67365.24	100.00	45601.34	100.00	32.31
【按地区分】					
1. 北京	25153.23	37.34	-	-	-
2. 银川	9589.99	14.24	-	-	-
3. 呼市	32622.02	48.43	-	-	-

图 19–29

分析：房地产销售，有良好的发展前景。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

控盘情况

◇控盘情况◇

时间	股东户数(户)	户均持股(股)	较上期变动 %	流通A股(万股)
2011-06-30	27842	16245.73	2.75	45231.37
2011-03-31	28609	15810.19	23.98	45231.37
2010-12-31	29156	12752.71	10.24	37181.81
2010-09-30	32142	11567.98	3.39	37181.81
2010-06-30	33233	11188.22	58.94	37181.81
2010-03-31	35134	7039.30	-0.47	24731.88
2009-12-31	34969	7072.52	26.68	24731.88
2009-09-30	44297	5583.20	2.73	24731.88
2009-06-30	45507	5434.74	25.99	24731.88
2009-03-31	57282	4313.75	1.79	24710.01

图 19–30

分析：较上期有所调整，有明显资金关注，控盘明显。

分红方案

2011-08-20	不分配不转增	-	-	-
2011-04-21	10派0.5元(含税)	2011-06-21	2011-06-22	2011-06-28
2010-08-20	不分配不转增	-	-	-
2010-03-12	10派0.6元(含税)	2010-05-17	2010-05-18	2010-05-25
2009-08-29	不分配不转增	-	-	-
2009-03-14	10派0.04元(含税)	2009-06-03	2009-06-04	2009-06-10

图 19–31

分析：短期没有分红方案。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

基金持仓统计

◇基金持仓统计◇

截止日期	基金持有家数	期末总持股(万)	期末持流通股(万)	占流通股比%
2011-06-30	1	249.99	249.99	0.553
2010-12-31	1	8.00	8.00	0.021
2010-06-30	1	20.00	20.00	0.054
2010-03-31	1	216.24	216.24	0.874
2009-12-31	2	27.00	27.00	0.109
2009-09-30	1	349.98	349.98	1.415
2009-06-30	7	2034.11	2034.11	8.225
2008-12-31	1	0.07	0.07	0.000
2008-09-30	1	150.00	150.00	0.607
2008-06-30	1	0.07	0.07	0.000
2008-03-31	2	660.86	660.86	5.375
2007-12-31	3	60.04	60.04	0.496
2007-09-30	5	1879.00	1879.00	15.523
2006-12-31	1	3.16	3.16	0.057

图 19–32

分析：此股不受基金青睐。只有一家基金持股。

600791 京能置业全面分析（2011 年 9 月 16 日）

600791 京能置业，地产类股票。2010 年业绩 0.28 元，2011 年中报业绩 0.123。净资产 2.16 元，每股未分配利润 0.691 元，每股公积金 0.41 元。总股本 4.529 亿股，可流通 4.523 亿股。每 10 股可以送的起 6 股，可以转增的起 4 股。同比增长 1649%。

大股东背景雄厚：国际电力开发投资公司与北京市综合投资公司合并重组设立北京能源投资（集团）有限公司，京能集团通过直接和间接方式合并持有公司 42.46% 的股份，为公司实际控制人。

2011 年上半年，公司实现营业收入 6.74 亿元，同比增长 1649.35%；营业利润 1.27 亿元，同比增长 5311.99%；归属母公司所有者净利润 5579.33 万元，同比增长 7871.29%；基本每股收益 0.12 元，每股净资产 2.16 元。净利润大幅增长的主要原因：一、报告期内公司符合收入确认条件的已销售房地产开发项目与去年同期相比增多，上年基数较低；二、期间费用率

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

大幅下降 80.7 个百分点至 3.6%；项目陆续结算，业绩有望释放。公司目前拥有主要项目 4 个：银川京能天下川、呼和浩特京能花园、北京四合上院以及天津港东疆港区房地产项目。1. 四合上院结算带来业绩释放。四合上院项目地上建筑面积约 15 万平米，公司拥有其 62% 的权益。2010 年结算的主要是其 1 号楼，2、3 号楼在 2011 年结算。2. 其他项目情况。京能天下川项目总可售建筑面积约 70 万平米，公司拥有该项目 70% 的权益，2009 年公司已通过出售在建工程（建筑面积 7.47 万平米），确认收入 1.53 亿元。京能花园项目建筑面积 14.6 万平米，公司拥有 100% 的权益，已经开始在报告期内参与结算。天津港东疆港区项目： 2010 年 9 月公司以 2450 万元的价格收购天津海航东海岸发展有限公司 49% 股权（并表），从而参与天津港东疆港区港地产项目开发，该项目位于天津港东疆港区南部，占地面积 39.48 万平米，地上建筑面积约 77.46 万平米。3. 预收款项高度锁定未来业绩。报告期末，公司的预收款项余额为 18.48 亿元，较期初增长 7%。短期无偿债压力，长期财务结构稳健。报告期末，公司的短期借款与一年内到期的非流动负债合计为 4.01 亿元，货币资金为 7.09 亿元，短期无偿债压力；剔除预收款项的资产负债率为 36.36%，较期初的 40.72% 下降 4.36 个百分点，长期财务结构稳健。盈利预测和投资评级。预计公司 2011 至 2012 年每股收益分别为 0.64 元和 0.71 元，按最近的收盘价 5.58 元计算，对应的动态市盈率分别为 9 倍和 8 倍，估值水平较低，非常安全。

光大银行可为公司提供部分投资收益。公司持有光大银行 338.8 万股股票，初始投资成本为 360 万元。

京能置业股份有限公司于 2008 年 5 月将原用名称“天创置业股份有限公司”变更为“京能置业股份有限公司”。天创置业股份有限公司原名“贵州华联（集团）股份有限公司”。

从技术面上看，该股已经调整 3 年，价值一直没有良好的表现。而该股历史上曾经是著名的贵州强庄股，经常出现翻倍走势。1997 年上市，当时承销商为申银万国，而且万国的自营盘当年参与其中。而一般该股沉寂 3 年左右都会有相当理想的走势。从股东人数上发现，筹码一直在集中，而通过 3 个月和 6 个月的区间统计看，有主力逐渐吸纳筹码迹象。由于该股是地产股，遭受的利空比较多。但是按照其业绩预测看，市盈率不足 10 倍。而

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

增长率则大幅度提高，股价并没有所体现。半年报显示，大批保险资金介入，同时该股大股东无法减持手中股份，那么实际能流动的股份不足 2.5 亿股，而 4.5 元左右的价格机会多多。短期看该股会有一个探底 4.5 元的走势，然后会慢慢向上。平衡价值中枢为 8.5 元，牛市价格中枢在 10 元以上。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

第二十章 长庄行业龙头高增长分析方法

达安基因 3 个月 RSI

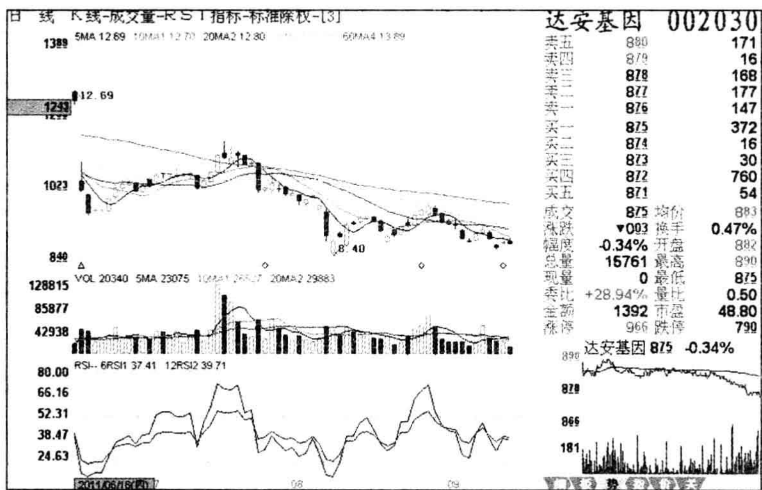


图 20–1

分析：RSI 数值回落，有望出现第二波反弹。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

达安基因 3 个月 KDJ

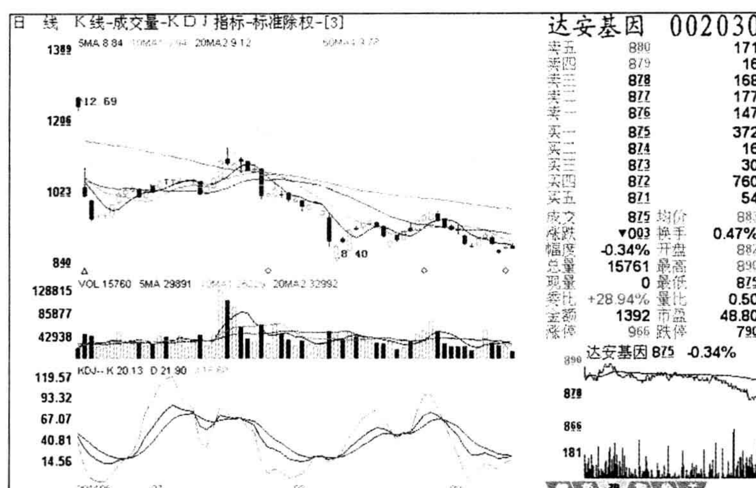


图 20–2

分析：KDJ 有望金叉，我们积极关注。

达安基因 3 个月 TOW

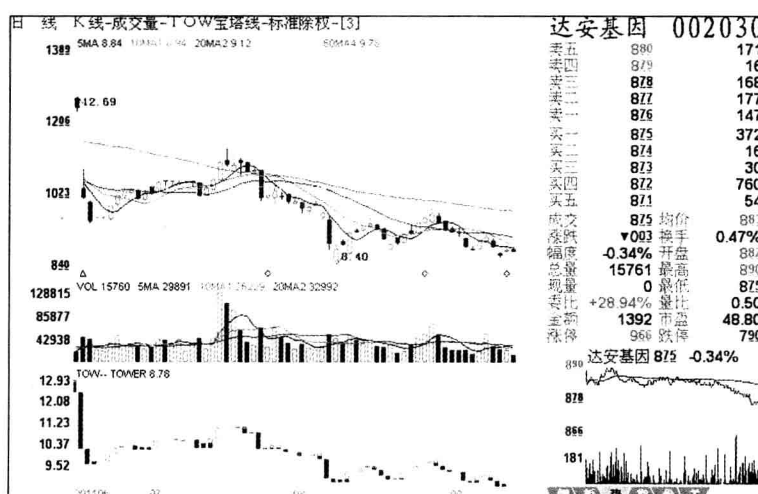


图 20–3

分析：TOW 底部酝酿翻红。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

达安基因 3 个月 SSL

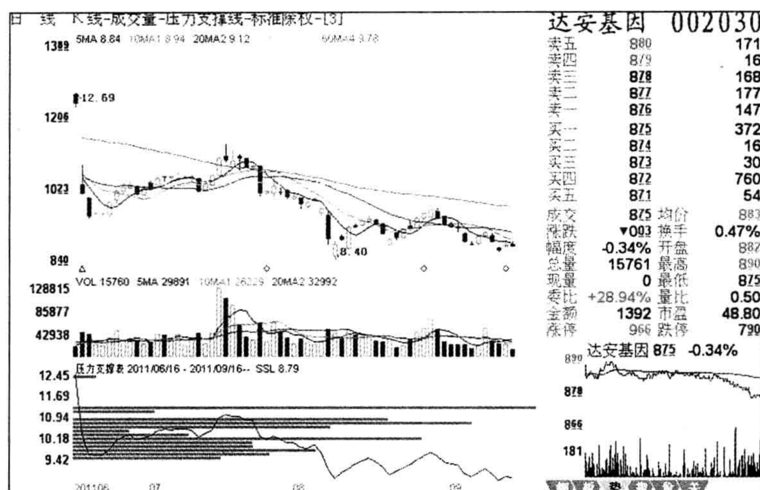


图 20–4

分析：压力位在 9.87 元，支撑在 8.5 元附近。

达安基因 3 个月区间统计

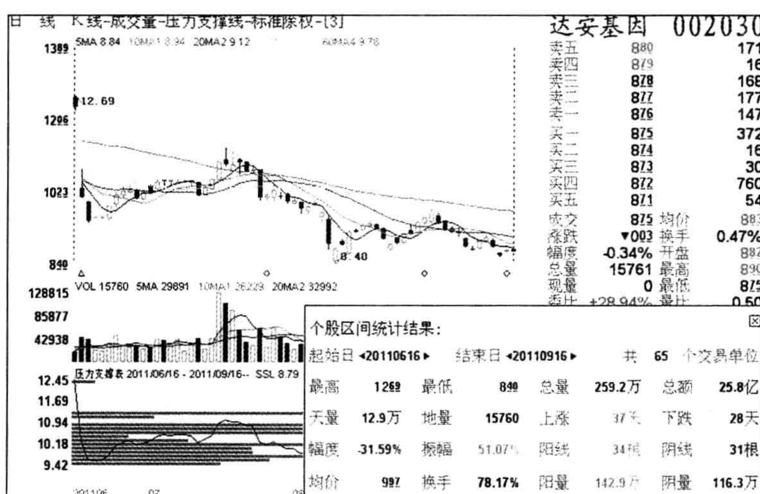


图 20–5

分析：从数据来看，短期还没有反弹的能力，换手量能都不是很充分。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

达安基因 6 个月 RSI

图 20–6

分析：RSI 数值平衡运行，如再继续可少量参与。

达安基因 6 个月 KDJ

图 20–7

分析：KDJ 有金叉迹象，密切关注该股的成交量是否放大。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

达安基因 6 个月 TOW

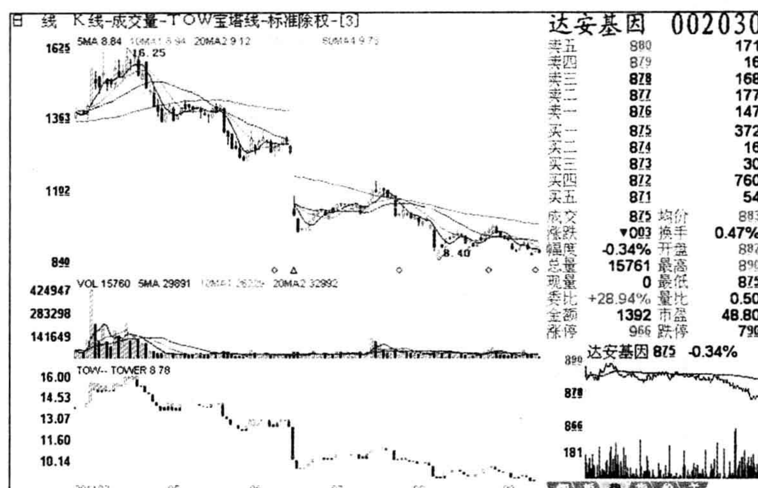


图 20–8

分析：TOW 底部运行，等待再次三平翻红。

达安基因 6 个月 SSL

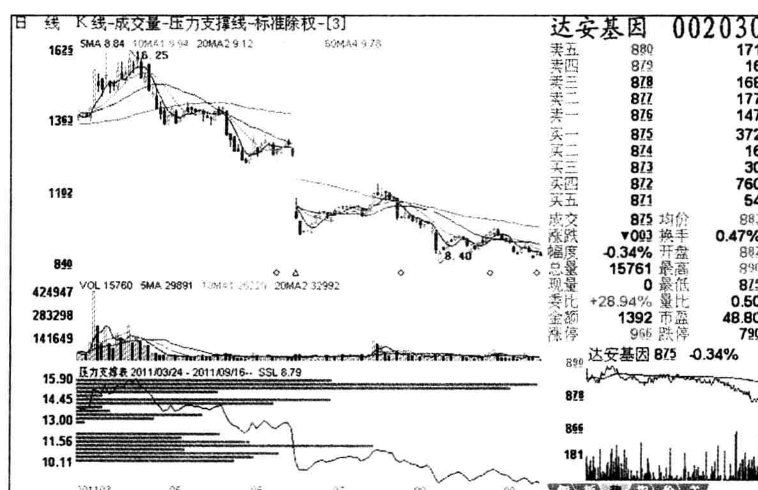


图 20–9

分析：压力位在 10.16 元，支撑位 8.4 元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

达安基因 6 个月区间统计

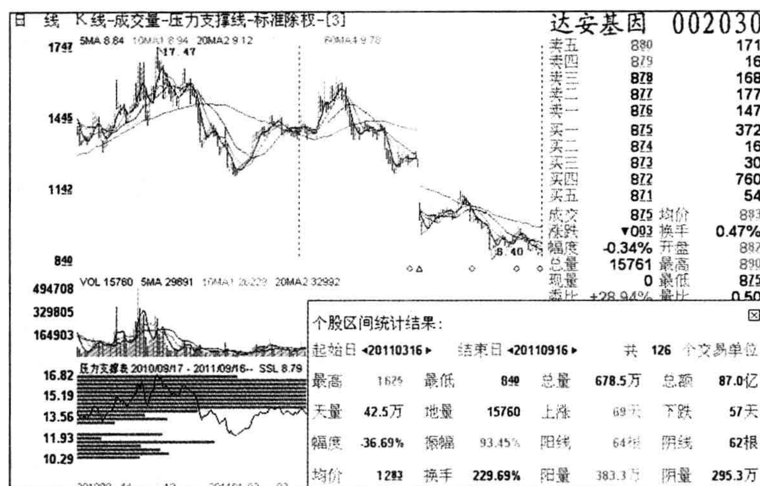


图 20–10

分析：算可以，有资金在关注，企稳后我们积极关注。

周线 RSI

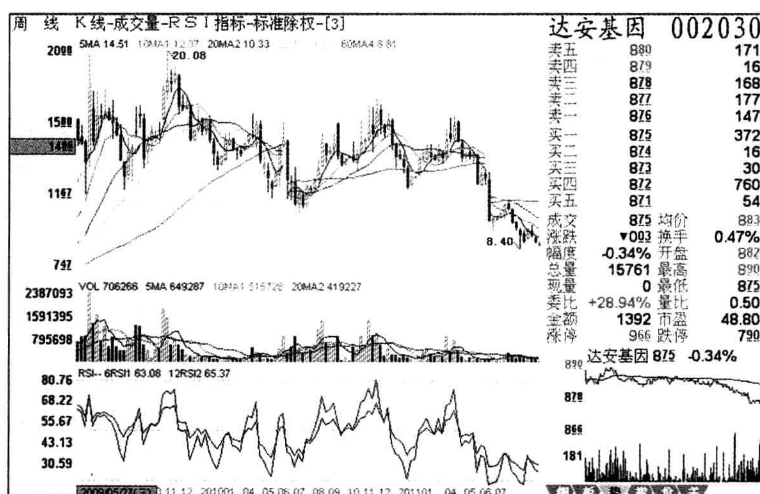


图 20–11

分析：RSI 在底部运行，等待企稳。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

周线 KDJ

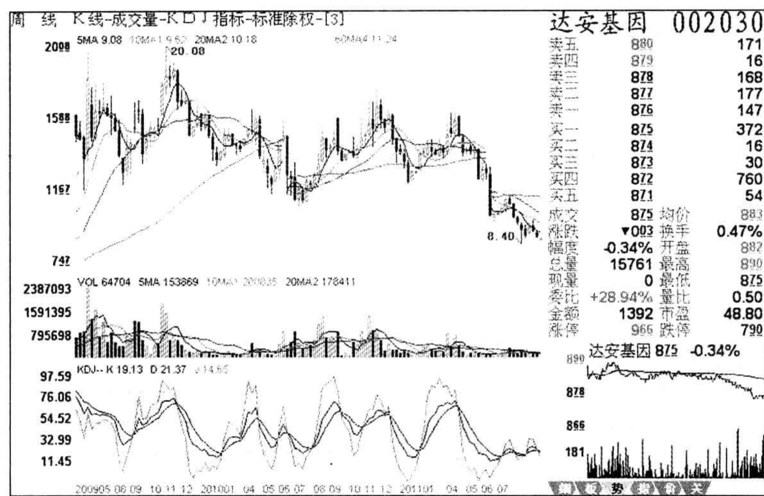


图 20–12

分析：周线 KDJ 还有下降空间。

周线 TOW



图 20–13

分析：TOW 还在底部运行，没有企稳迹象。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

周线 SSL

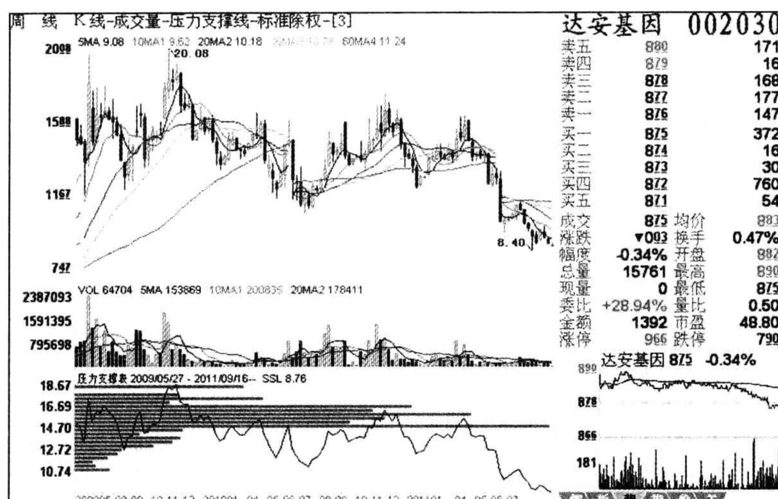


图 20-14

分析：压力位在 10.74 元，支撑在 8.4 元。

月线 RSI

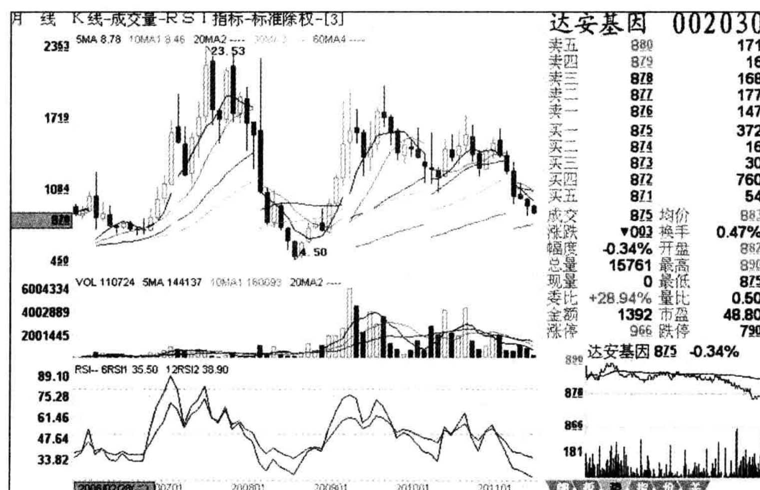


图 20-15

分析：月线 RSI 底部运行，有企稳迹象。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

月线 KDJ

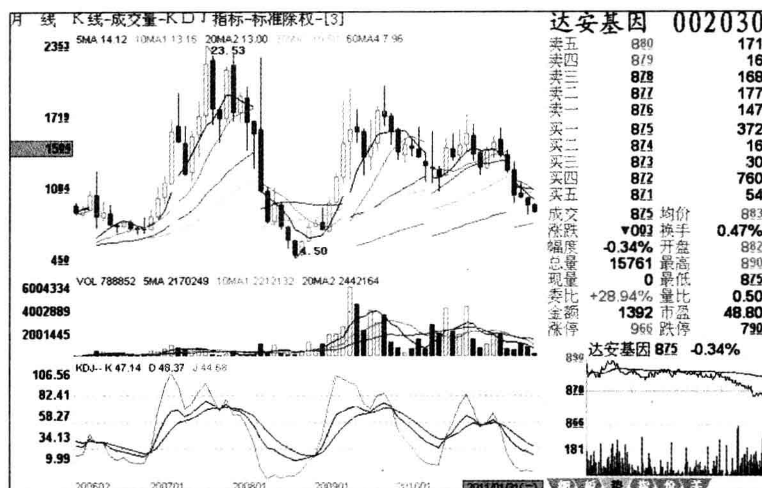


图 20-16

分析：月线 KDJ 也在底部区域，中线看好。

月线 TOW

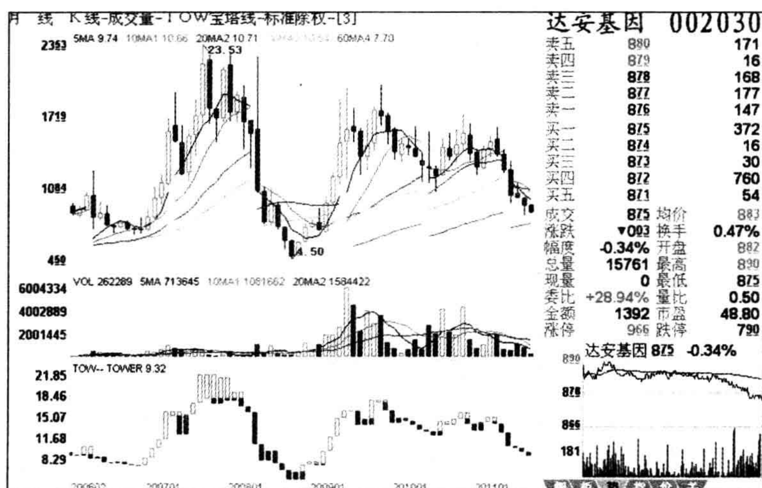


图 20-17

分析：月线 TOW 在成功三平翻红后，等待下次三平底翻红。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

月线 SSL

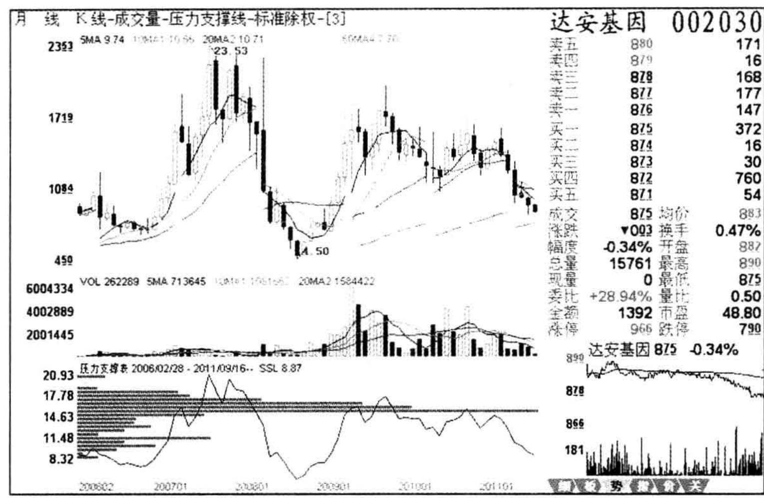


图 20–18

分析：压力位在 11.48 元，支撑位在 8.32 元。

5 分钟 RSI

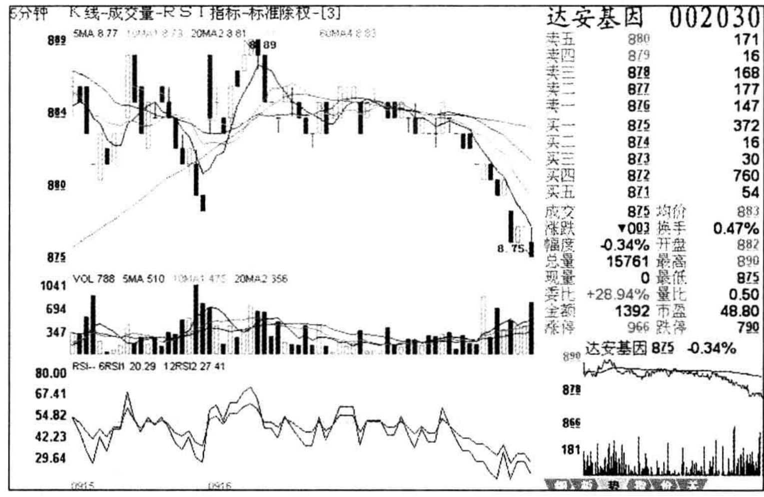


图 20–19

分析：5 分钟 RSI 处于低位，可密切关注。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

30 分钟 RSI

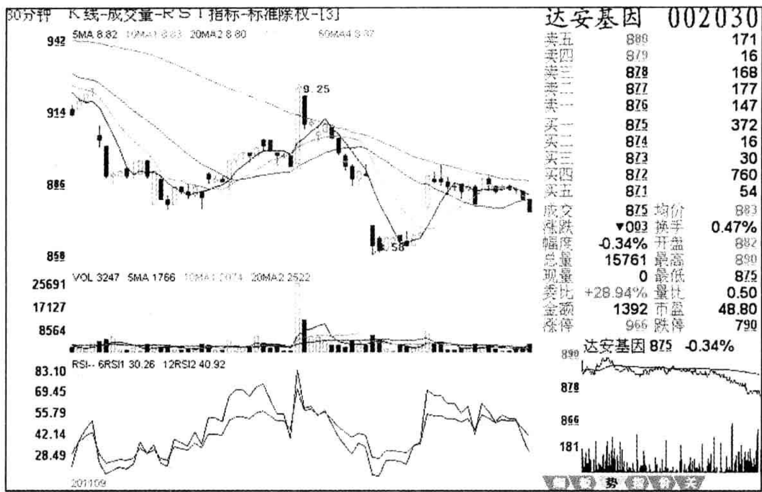


图 20–20

分析：30 分钟 RSI 值正在下探底，密切关注 60 分钟线。

60 分钟 RSI

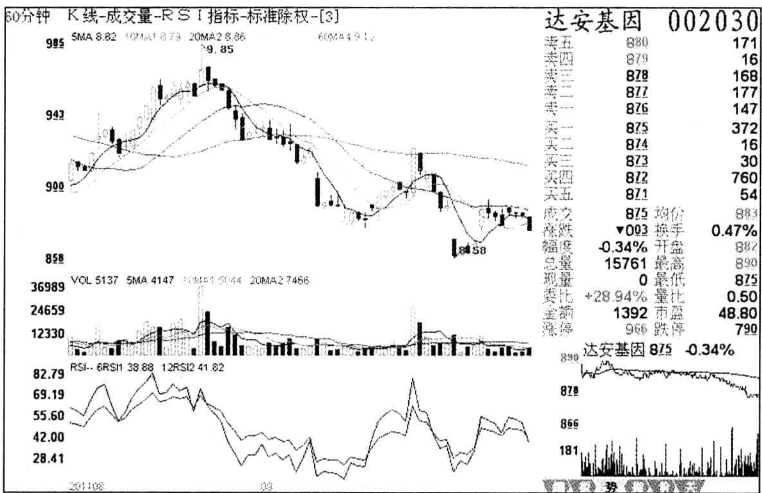


图 20–21

分析：60 分钟 RSI 处于高位，有进一步调整可能。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5分钟 KDJ

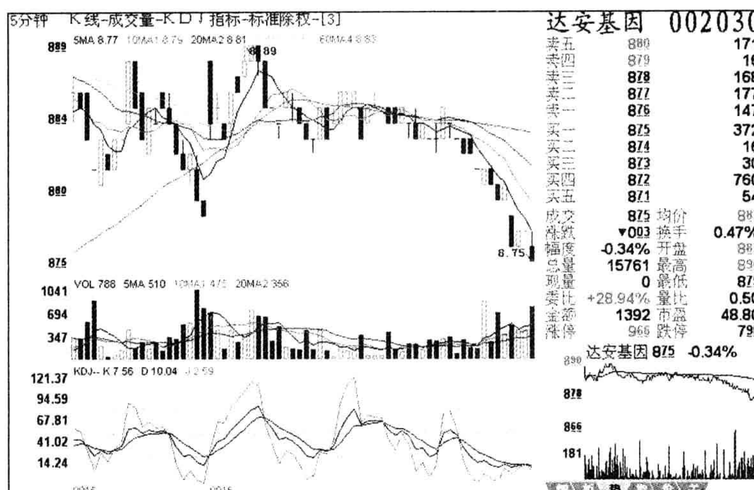


图 20–22

分析：5 分钟 KDJ 低位横盘，等待二次探底成功。

30分钟 KDJ

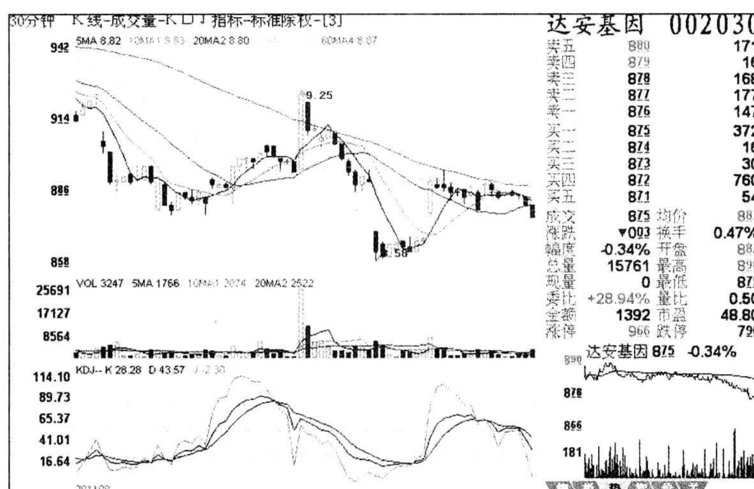


图 20–23

分析：30 分钟 KDJ 出现回落，密切关注 60 分钟线。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

60 分钟 KDJ

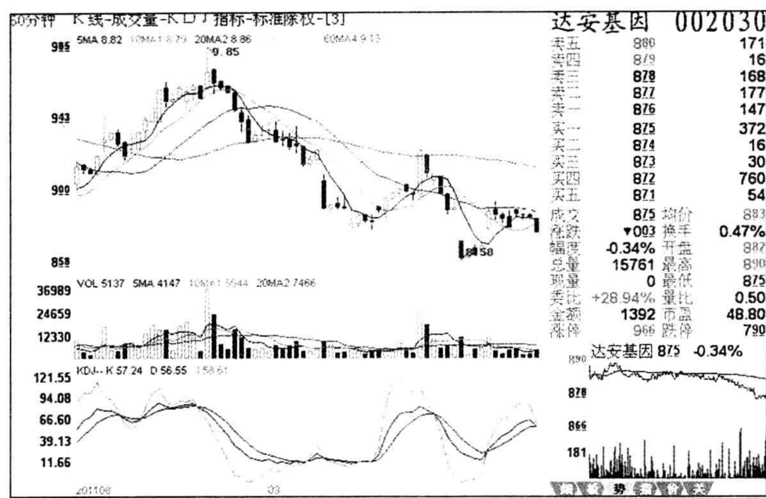


图 20–24

分析：60 分钟 KDJ 死叉向下，有继续回调的可能。

基本面分析

◇重要指标 2011-06-30变动：中报◇

主要指标(摊薄计算)	每股收益(元)	每股净资产(元)	每股资本公积金元	每股未分配利润元	每股经营现金流元	净资产收益率%	营业收入增长率(%)
2011-06-30	0.090	1.300	0.0611	0.1273	0.0665	6.90	21.27
2011-03-31	0.040	1.510	0.1733	0.1973	0.0100	2.67	20.26
2010-12-31	0.200	1.460	0.1650	0.1571	0.2700	13.41	15.76
2010-09-30	0.140	1.400	0.1627	0.1207	0.0900	10.04	20.64
2010-06-30	0.070	1.350	0.1627	0.0680	0.0100	6.52	21.56
2009-12-31	0.160	1.540	0.1953	0.2001	0.2300	12.80	33.61
2008-12-31	0.150	1.630	0.2343	0.2544	0.1400	10.66	15.48
2007-12-31	0.170	2.430	0.7413	0.5008	0.0700	11.49	20.05
2006-12-31	0.230	2.210	0.6777	0.3706	0.2400	10.37	6.20

最新股本(2011-06-30) 总股本:3.467亿 流通A股:3.321亿 限售股份:0.146亿

图 20–25

分析：业绩小幅度增长，后市业绩有望突出。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

十大股东

十大股东(2011-06-30) 股东总户数:50696	持股数(万股)	占总股本(%)	股份性质	持股变动(万股)
1 广州中大控股有限公司	6646.12	19.169	流通A股	1107.69
2 广州生物工程中心	5200.59	15.000	流通A股	866.76
3 何蕴韶	629.54	1.816	受限流通股份	104.92
	209.85	0.605	流通A股	34.97
4 程钢	482.42	1.391	受限流通股份	80.40
	160.81	0.464	流通A股	26.80
5 红塔创新投资股份有限公司	604.80	1.744	流通A股	100.80
6 周新宇	348.99	1.007	受限流通股份	58.16
	116.33	0.336	流通A股	19.39
7 韩俊刚	443.00	1.278	流通A股	新进
8 中国工商银行-易方达价值成长混合型证券投资基金	400.00	1.154	流通A股	-100.00
9 赖福平	288.01	0.831	流通A股	新进
10中国建设银行一华夏红利混合型开放式证券投资基金	275.99	0.796	流通A股	新进

图 20-26

分析：股东变化不大，实际控盘明显。

盈利预测

◇研究员盈利预测◇

发布日期	研究机构	研究员	预测每股收益(元)		
			2011	2012	2013
2011-09-05	兴业证券	王晞	0.240	0.300	0.370
2011-09-02	兴业证券	王晞	0.240	0.300	0.370
2011-09-01	中投证券	周锐，余文心	0.190	0.225	0.270
2011-09-01	中投证券	周锐，王威	0.190	0.225	0.270
2011-08-29	兴业证券	王晞	0.200	0.240	0.270
2011-08-03	上海证券	赵冰	0.220	0.310	-
2011-08-01	天相投资	彭晓	0.250	0.300	-
2011-07-31	中投证券	周锐，余文心，余方升	0.190	0.225	0.270
2011-07-05	上海证券	赵冰	0.220	0.310	-
2011-07-05	国信证券	贺平鸽，丁丹	0.240	0.300	0.360
2011-07-04	天相投资	彭晓	0.250	0.300	-
2011-07-01	中投证券	周锐，王威	0.190	0.220	0.270
2011-06-29	兴业证券	王晞	0.240	0.300	0.370
2011-06-20	天相投资	彭晓	0.200	0.250	-

图 20-27

分析：业绩有望大幅度提升。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

同行业个股

同行业个股	点击查看行业	
名称	涨幅	现价
ST金花	+1.92%	6.91
诚志股份	+1.30%	10.95
金宇集团	+1.13%	12.56
四环生物	+0.99%	7.17
威远生化	+0.36%	11.17
天坛生物	+0.35%	37.19
长春高新	+0.05%	43.35
ST国发	-0.68%	7.32
星湖科技	-0.68%	8.75
沃森生物	-1.14%	58.35
科华生物	-1.19%	12.46
中牧股份	-1.27%	20.28
莱茵生物	-1.41%	17.47
海王生物	-1.56%	8.22

图 20–28

分析：同行业整体表现值得关注。特别是选定好板块后，可参考同行业个股的动向。

主营构成

◇主营构成◇

主营构成（2011-06-30）	主营业务收入（万元）	比例（%）	主营业务成本（万元）	比例（%）	毛利率（%）
【按行业分】					
1. 生物制造业	20691.73	98.29	9055.26	98.25	56.24
2. 其中：关联交易	359.64	1.71	160.87	1.75	55.27
【按产品分】					
1. 试剂	12393.52	59.90	4318.03	47.69	65.16
2. 仪器	1946.71	9.41	1483.91	16.39	23.77
3. 服务	6266.24	30.28	3221.24	35.57	48.59
4. 其他	85.26	0.41	32.08	0.35	62.37
5. 合计	20691.73	100.00	9055.26	100.00	56.24
【按地区分】					
1. 华南区	9024.05	43.61	-	-	-
2. 华南以外地区	11667.68	56.39	-	-	-

图 20–29

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

分析：生物制药，有良好的发展潜能。

控盘情况

◇控盘情况◇

时间	股东户数(户)	户均持股(股)	较上期变动 %	流通A股(万股)
2011-06-30	50696	6550.72	22.38	33209.53
2011-03-31	51703	5352.61	-2.86	27674.57
2010-12-31	50224	5510.23	24.05	27674.57
2010-09-30	62302	4442.00	3.51	27674.57
2010-06-30	64491	4291.23	9.69	27674.57
2010-03-31	58819	3912.27	8.54	23011.58
2009-12-31	63844	3604.35	1.98	23011.58
2009-09-30	65105	3534.53	2.49	23011.58
2009-06-30	66723	3448.82	-52.35	23011.58
2009-03-31	26493	7238.24	-2.37	19176.28

图 20–30

分析：较上期有所调整，有明显资金关注，控盘明显。

基金持仓统计

◇基金持仓统计◇

截止日期	基金持有家数	期末总持股(万)	期末持流通股(万)	占流通股比%
2011-06-30	3	864.29	864.29	2.603
2011-03-31	2	706.00	706.00	2.551
2010-12-31	3	856.50	856.50	3.095
2010-09-30	2	580.84	580.84	2.099
2010-06-30	2	564.35	564.35	2.039
2010-03-31	1	143.46	143.46	0.623
2009-12-31	1	152.29	152.29	0.662
2009-09-30	1	155.97	155.97	0.678
2009-06-30	1	136.68	136.68	0.594
2009-03-31	4	617.81	617.81	3.222
2008-12-31	11	1502.81	1502.81	7.837
2008-09-30	5	1354.54	1354.54	11.487

图 20–31

分析：3 家基金，有望继续增加。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

分红方案

公告日期	分红方案说明	股权登记日	股权除息日	派息日
2011-03-31	10送1股转1股派0.12元(含税)	2011-06-16	2011-06-17	2011-06-17
2010-08-21	不分配不转增	-	-	-
2010-03-26	10送2股派0.25元(含税)	2010-06-17	2010-06-18	2010-06-18
2009-08-22	不分配不转增	-	-	-
2009-03-27	10送2股派0.26元(含税)	2009-06-09	2009-06-10	2009-06-10
2008-08-28	不分配不转增	-	-	-
2008-03-26	10送2股转4股派1.3元(含税)	2008-05-13	2008-05-14	2008-05-14

图 20-32

分析：短期没有分红方案。

达安基因全面分析（2011 年 9 月 16 日）

002030 达安基因，生物制药类股票。2010 年业绩 0.2 元，2011 年中报业绩 0.09。净资产 1.3 元，每股未分配利润 0.127 元，每股公积金 0.06 元。总股本 3.467 亿股，可流通 3.321 亿股。每 10 股可以送得起 1 股，同比增长 21.27%，是国内 IVD 行业龙头企业之一。

血筛市场逐步放量：去年下半年，卫生部开始以 15 个省级血站（后加入规模较大的常州市血站，共 16 个）为试点对象推广基于 PCR 的血筛检测。第一批试点已于去年底结束，目前正处于评估阶段，同时从今年起又有 66 个地方血站成为第二批血筛试点单位。如果按照省级血站每天 300 袋，市级血站每天 200 袋，平均抽检率 50% 的假设估算，今年需要检测的用血量可达 350 万袋左右，对应市场规模约 1.4 亿。

在去年的省级血站招标中以罗氏为代表的外资企业占据了相当份额，而在今年新增的地方血站这一中端市场中，以达安基因、科华生物、浩源生物（以基层血站为主）为代表的本土企业有望获得更大的市场份额。根据去年试点的情况，我们判断未来国家强制推广血筛将是大概率事件，而在部分经济发达，地方财政状况较好的地区血筛推广的速度可能会更快。公司凭借其在核酸诊断试剂领域的国内龙头地位在地方血站的招标中取得突破。预计公司在血筛市场最终有望获得 15% 以上的市场占有率。核酸试剂继续领跑：

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

公司 2010 年年报显示其试剂收入达到 2.2 亿元，同比增长 11.4%。由于公司产品结构相对高端（以核酸试剂为主，估计其销售收入接近试剂类总收入的八成），因而在激烈的 IVD 市场竞争中保持了较高的毛利润率水平。其业务范围也从临床领域扩大到包括公共卫生领域的 CDC、ACDC 和检验检疫、科研等新兴市场领域。其中基于 LBP/HPV 检测的宫筛产品及应用于产筛、新筛的 TRF 产品都在区域市场得到快速增长。同时，公司进一步加大了研发投入力度，2010 年研发费用达 4300 万元，占公司营业收入的 11.6%，年内共获得 9 项 SFDA 办法的医疗器械注册证及 10 项专利。产品的不断丰富不仅将确保公司未来试剂业务的平稳较快增长，也将增加其在突发性公共卫生事件中获益的可能性（公司的 H1N1、EV71 和 SARS 检测试剂盒开发速度均为业内第一，近期公众颇为关注的所谓“阴性艾滋病”检测也使用了公司的 EB 病毒检测试剂盒）。临检市场暗香浮动：公司 2010 年服务收入首次超过 1 亿元，同比增长 33%，是公司三大业务中增长最快的。目前在公司的 6 个临检中心中，广州中心的收入超过 8000 万元，上海中心约为 1800 万，其余 4 家新开业中心的业务量均在数百万元，公司正在江苏、山东、云南等地开展实验室子公司的选址及申报工作。受到医院开发周期较长（一般开发一家医院需要 3 ~ 6 个月）及营销费用较高的影响，临检业务尚不能为公司贡献明显利润。但作为国内上市公司中唯一一家大规模开展医学独立实验室业务的企业，公司将在临检领域具有巨大的先发优势。美国最大的独立医学实验室 QuestDiagnostics2009 年营业收入超过 75 亿美元，市值高达 90 亿美元，且每年的营收和净利润增速仍高达 13% 和 22%。虽然中国独立医学实验室的发展环境与之美国相比还存在一些差异（如我国不允许以“院中院”的形式设立临检中心，检测业务作为三甲医院重要的非药品收入来源被外包的可能性也较小），但未来随着医疗改革的深入，一二级医院及各类民营医院的就诊量有望持续上升，这部分医院由于检验科检测项目少，单个就诊人数相对有限，将其相当部分检验工作外包给独立实验室将是大势所趋，以国内临检市场体量（目前一家大型三甲医院临检业务营业额就可达数千万乃至上亿元）和公司目前的市值规模，未来发展空间仍然非常巨大。

子公司不乏亮点：除了试剂和临检业务，公司的下属企业中也不乏细分行业中的强者，如达瑞在抗体制备、TRF 业务领域处于国内先进水平；

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

安必平的宫颈癌筛查业务在国内也居于领先地位；公司参股的达元食品药品安全有限公司（持股40%）拥有完善的食品药品安全产品线，随着政府与公众对食品安全的日益重视，该公司也有望成为企业新的利润增长点。

但公司作为国内IVD行业龙头企业之一，研发能力突出，产品结构合理，其原料（抗体、酶、探针）—产品（诊断试剂）—服务（临床检验）三位一体的业务模式也具有很大的成长空间。

2011年PCR产品线仍是公司主要业绩来源。公司拥有PCR、TRF、免疫、LBP/TCT、仪器、公卫、血筛和科研等共8条产品线：其中PCR产品线对公司业绩贡献较大，未来公司将注重加强其他产品线，实现均衡发展。临床检测服务网络逐步健全。独立实验室是公司另一大主要业务，公司目前已在广州、上海建立一级临检中心，2010年新建的成都、南昌、合肥3家二级临检中心今年开始正常运营，未来仍将加快推进建成覆盖全国的三级临检中心网络。新设体外诊断产品公司。公司2011年8月26日公告，将与北京万泰生物、日本大塚电子株式会社联合设立新公司，达安基因总投资不超过1670万元，占33.4%的股份，为第二大股东。此次合作有利于发挥各自优势，进行体外诊断产品的研发生产销售。

作为生物产业的重点技术公司之一，基因工程的发展正成为新的热点。在即将公布的战略性新兴产业规划之一《生物产业发展“十二五”规划》中，明确提出，“十二五”期间，我国的生物产业要完成10000种微生物、100种动植物组基因测序、发现约500个新的功能基因、转化应用5个以上有重大经济价值的基因或蛋白。中国的基因测序市场由此启动。按照每种微生物进行“基因组完成图”测序的费用为30万～50万元来看，基因测序带来的市场规模将达千亿元。

从技术面看，该股今年6月份除权后一直没出现大跌，主力做长庄的迹象明显，筹码缓慢集中，主力护盘明显。作为国内IVD行业龙头企业，未来市场相当广阔，而该公司一直保持比较高的送股，属于很负责的企业。除权后见8.4元后止跌回升。短期可以认为8元是其相对底部区域，由于是生物制药行业且是诊断试剂平稳增长，核酸龙头企业。因此业绩具有很高的增长能力，预计其年底业绩为0.25元左右，市盈率不足35倍。在同行业中属于偏低。只是流通盘偏大，影响了其股价的活跃性，但是题材非常好，加

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

上价格比较低，后市有很大的向上空间。平衡市价格中枢为12元，牛市价值中枢为18元以上。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

附录一

在线课堂

1．作者唯一官方博客，网易博客地址：
http://dtdg777.blog.163.com

2．请登录和讯网，收看作者关于《操盘之王》技术指标的视频讲解，和讯视频地址：http://tv.hexun.com/2011-05-19/129767258.html
同时，可以在线观看作者上海签售会盛况空前的精彩回放。

3．请登录舵手俱乐部与作者交流：www.duoshou108.com

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

附录二

带头大哥之歌

大哥您好：

我是您众多追随者中的一位，可能您根本不知道我的存在。但是我却因为2007年对您的关注而受益巨大。我以前是一名民歌演唱员，后来年纪大了做了一段主持人。今年已经48岁，2007年我进入股市，投入的总资金为100万元，也基本是我一生的积蓄了。在不知道您博客之前已经亏损了30多万元，当时我连自杀的心都有，觉得这个市场不是我这样人能操作的。而且我也不会上网。后来您5月份在网易的视频我看了，才开始逐渐了解您。当您推荐000655金岭矿业的时候，我毫不犹豫买满仓位。您当时说它可以走到41元以上位置，我在42元全部卖出了，我的成本是23元，一共赢利了57万元。后来我几次去长春都见不到您，我一直想把我赢利的57万送给您10万。因为没有您当年的义举，今天我不知道会是什么样子。您改变了我人生的轨迹。记得后来网易举行过一次最佳股评师的评选，您的粉丝留言竟然有几千楼。我自己也写了5楼。可以说当年受到您恩惠的人远不止我一个，而是成千上万。这些人和我一样，就是按照您博客上写的东西操作的，也赚了大钱。后来您消失的这3年里。我再没买过股票，因为我知道自己做不到能赢利，我每天都点您的博客，希望能看到您回来。我去年求朋友为您写了一首歌曲，词曲作者都是大腕，而演唱者是我本人。虽然我的声音已经不太适合演唱了，但是我真的是用心唱给您的。请收下一个散户送给您的生日礼物吧！祝愿大哥全家身体健康，万事如意。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

《带头大哥之歌》点击以下网址收听：

http://yc.5sing.com/594490.html

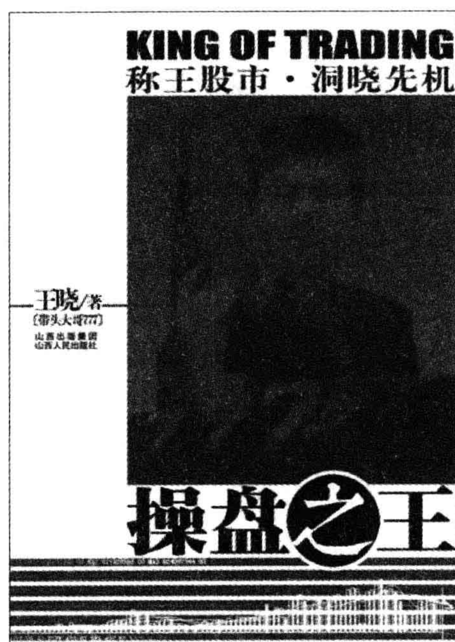
歌词如下：

散户们快抓住大哥的手，割肉的感觉太疼了。大哥你离开我们的时候，我们只能跟着感觉走。主力的嘴巴太黑了，已经杀的我们一无所有。我们再也看不见大哥你温柔的眼眸。大哥，你累了吗？真的不管熊市我们如何度过？大哥，你在的话这点挫折不算什么不算什么。主力的刀子你慢慢地割，再也没人为了散户行善积德。你就是散户的指路明灯，你就是那冬天里的一把火。带头大哥！股市的路充满曲折，狂热的资金化海为河。我们需要你重出江湖，带着我们击败主力将熊市分隔。主力的手段太无耻，一夜醒来不知道是死是活。我们想看见大哥，你是归来的王者。大哥，大哥，我们没听你的话一错再错。大哥，大哥，再也没有人耐心说教谴责。你就是散户的保护神，你凡人身躯狙击主力不顾自我。主力在你的剑下颤抖，因为你是你是斗战胜佛。你是带头大哥，带头大哥，带头大哥，带……头……大……哥！

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2011 年股票投资类第一畅销书

操盘之王



山西人民出版社
定价 77.70 元
ISBN：9787203072409

《操盘之王》连续 52 天雄踞全国图书畅销榜第一名，8 周蝉联全国经管类图书畅销榜第一名，12 周蝉联全国股票类图书畅销榜第一名。当当网预售首日热销破万，打破全国图书所有销售记录。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

《操盘之王》目录

第一章 本人操作系统中心指标：RSI
第二章 宝塔线 TOW
第三章 压力支撑线 SSL
第四章 突破的成交量
第五章 量比指标的应用
第六章 KDJ 指标运用
第七章 20 日均线与盘中跌幅的重要性
第八章 基本面分析
第九章 RSI、KDJ、TOW、SSL 混 合 使 用
第十章 全部技术汇总综合运用
第十一章 基本面加技术面选股
第十二章 权证实战
第十三章 交易数据分析
第十四章 大盘的历史重演规律和个股特性
第十五章 大盘下跌的计算方法
第十六章 计算主力成本
第十七章 叱咤二十年之操盘圣经
第十八章 股指期货和融资融券对市场的杀伤力
第十九章 大盘底部判断方法
第二十章 大盘重要关口分析
第二十一章 盘口分析实例讲解
第二十二章 对决主力
第二十三章 本人操作系统
第二十四章 2011 展望
第二十五章 叱咤二十年之庄家往事
第二十六章 盘口实录一
第二十七章 盘口实录二
结束语： 叱咤二十年之真我写照

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

最强大最立体操盘工具书

操盘之王Ⅱ：盘中定乾坤



山西人民出版社
定价 77.70 元
ISBN： 9787203074489

三大图表分析框架、三套盘中画线教案
盘口定式与盘口心理精解
筹码分析与专业资金管理
多种辅助分析技术方法

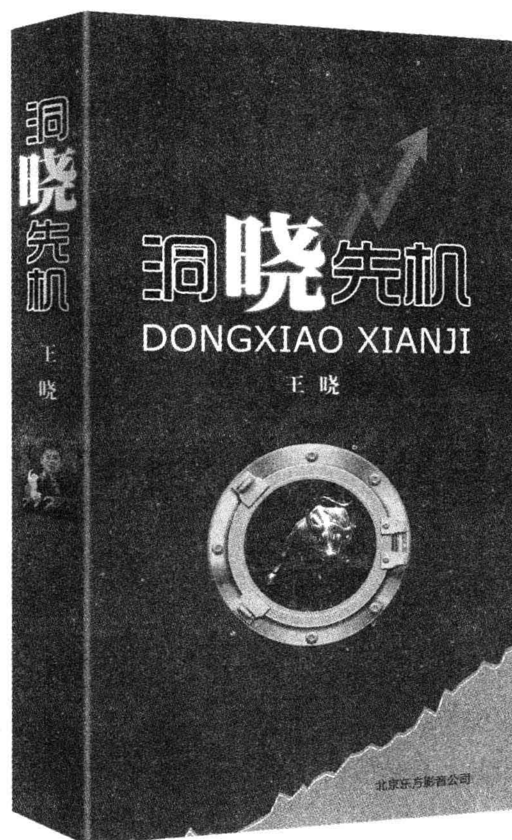
全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

《操盘之王Ⅱ：盘中定乾坤》目录

第一章 操盘预备式
第二章 图表分析（上）
第三章 图表分析（中）
第四章 图表分析（下）
第五章 盘中画线技术（上）
第六章 盘中画线技术（中）
第七章 盘中画线技术（下）
第八章 专业大盘分析技术
第九章 专业看盘指数与盘口成交量
第十章 盘口定式
第十一章 盘口心理
第十二章 流动筹码与主力持仓分析
第十三章 基本面分析
第十四章 股指期货与大盘联动分析
第十五章 专业操盘之仓位管理

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

热烈祝贺带头大哥777龙年股票实战视频光盘《洞晓先机》全球发行



《洞晓先机》高清视频龙年实战光盘一套两张，售价780元，内容包括大哥对1）2012年股市基本面、政策面、技术面的全景分析；2）2012年带头大哥777超级股票池；3）2012年A股机会与领涨板块分析；4）五大黑马板块精讲；5）2012年龙头股战法，以及2012年若干操盘技术要点与操作经验。《洞晓先机》一经推出，即受到全国股民朋友的热情抢购。

同时本次活动还为购买光盘的读者提供了每周末与大哥进行在线技术交流的宝贵机会，给全国“哥迷”献上了一次精神与技术的饕餮盛宴。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

会员服务卡

感谢您对“舵手”图书的认可与支持！当您购买了“舵手”系列图书的任何一本书后，请将本服务卡片邮寄给我们，您将立刻成为我们的注册会员，享受折扣、回馈、快讯、读友会活动等会员权利和服务。也可发电邮至：dsbook88@gmail.com。

为了更详细地了解您的阅读需求和习惯，我们正在进行读者调研。您的每一个建议都可能成为我们策划选题、编辑图书的依据。我们也会根据您的意见改进我们今后的工作。请您参与，感谢您的智慧分享！

请 您 参 与

1．您购买的图书是 ______________________，时间是 _______ 年 ____ 月。

2．您是通过何种途径知道和购买这本书的？

□他人推荐 □逛书店 □机场 □报纸、杂志 □网络 □邮件信息

3．您当初是怎么决定购买这本书而不购买其他书的？

□这本书宣传很多，好奇，想看看。

□翻看了内容，觉得确实不错。

□看到报纸杂志上的书评，觉得挺有意思。

□了解这个作者，看到他的书不错就买了。

4．这本书哪里最吸引您？

□书名 □目录 □封面装帧 □作者 □内容

5．这本书您认为最不好的地方是？

□书名 □封面 □内文版式 □内容 □定价

6．您认为本书哪部分写得最好？您的评价是 __________________________。

7．您认为本书内容还有哪些地方需要改进？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

8、 您希望本书作者的下一本书写什么？请详细说说您的想法，可能作者的下一本书就真的是专门为您而写。

9、 请对我们的出版提出一点建议吧！

您的资料

姓名：__________ 性别：_____ 出生年月：______ 年 ___ 月

工作行业：_____________ 职务：____________

兴趣爱好：__________

通信地址：___________________________________

邮政编码：__________ 手机：______________

电子邮件：_____________________

联系我们

地址：北京市朝阳区甜水园北里 16 号楼 243 号

邮编：100026

电话：010-65934271（兼传真） 联系人：郑老师

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

777

建议上架：证券·投资



ISBN 978-7-203-07521-9

定价：77.70 元